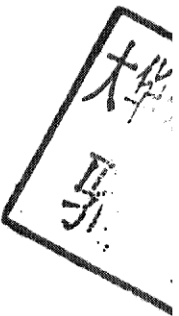


关于奥瑞德光电股份有限公司
中国证监会行政许可项目审查反馈意
见通知书之反馈意见答复

大华核字[2017]000558 号

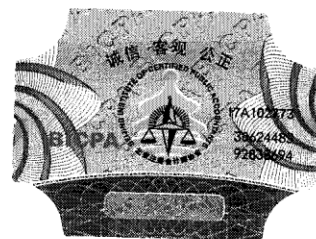
大华会计师事务所(特殊普通合伙)

Da Hua Certified Public Accountants (Special General Partnership)



关于奥瑞德光电股份有限公司
中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书
之反馈意见答复

	目 录	页 次
一、	中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书之反馈意见答复	1-27



关于非公开发行申请文件反馈意见中 有关财务事项的说明

大华核字[2017] 000558 号

中国证券监督管理委员会：

由天风证券股份有限公司转来的《中国证监会行政许可项目审查反馈意见通知书》（163372 号，以下简称反馈意见）奉悉。我们已对反馈意见所提及的奥瑞德光电股份有限公司（以下简称奥瑞德）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下：

一、重点问题 2. 请会计师：（1）说明标的资产实现业绩是否能区分后续投入资金（如有）单独核算，并说明理由；（2）说明会计师未来如何实施审计程序，保证被收购主体未来经营业绩单独核算。

（1）说明标的资产实现业绩是否能区分后续投入资金（如有）单独核算，并说明理由；

回复：为保证前次募投项目效益以及奥瑞德重组承诺业绩区分核算，该公司采取如下保障措施：

①在前次募集资金到位后，根据中国证监会《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》、上海证券交易所《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规及公司《募集资金使用管理制

度》，公司与哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司、广发银行股份有限公司哈尔滨松北支行和海通证券签订《募集资金四方监管协议》；并同时与哈尔滨秋冠光电科技有限公司、广发银行股份有限公司哈尔滨松北支行和海通证券签订《募集资金四方监管协议》，对募集资金实行专户存储制度。在募集资金使用方面，公司严格按照计划的募集资金投向使用募集资金，对不够规范的地方及时进行了整改，并及时履行董事会和股东大会审批程序和信息披露义务。

②奥瑞德大尺寸蓝宝石产业基地扩建项目已于 2016 年末完工，但尚未投产，为保障募投项目单独核算，在实施前次募集资金投资项目时，已针对该募投项目安排专门的人员负责实施项目，安排专人建立单独台账归集前次募投项目支出，将前次募集资金支出形成的固定资产、费用、应付账款、存货等项目，均归集在前次募投项目项下。奥瑞德通过长晶车间管理、仓库管理、存货管理、销售管理等将原存续项目与募投项目区分。在长晶车间管理方面，设置卡片账进行设备管理，项目投产后，第五、六、七、八长晶车间核算募投项目生产的毛坯，第一、二、三、四长晶车间核算原存续项目生产的毛坯。在仓库管理方面，募投项目长晶车间及原存续项目长晶车间分别配套建立不同的仓库对原材料及辅料进行核算。在存货管理方面，设置存货编码进行存货管理，产出毛坯，领用毛坯生产晶棒，均进行编码，并可通过存货编码追溯至相关生产设备。在销售管理方面，每批次均有相应的订单号与存货编码对应，实现募投项目的营业收入独立核算。在毛坯加工晶棒环节，公司基于成本节约及人员管理综合考虑，将原加工设备与募投项目购置加工设备均安装在第四加工车间，募投项目产出晶棒在分摊加工环节制造费用时按照募投项目购置加工设备产能

与整体加工设备产能占比计算。

蓝宝石窗口片基地项目预计 2017 年 3 月完工并投产，该项目在秋冠科技公司现有厂房和配套设备的基础上，对原有车间厂房及设备进行重新规划改造，新购一批高端加工设备，最终拟实现年产 1200 万片 2 英寸蓝宝石窗口片产能规模。秋冠科技公司作为独立法人公司，原有项目已全部剥离，拥有独立的财务核算体系，可以为后续投入资金单独核算。

(2) 说明会计师未来如何实施审计程序，保证被收购主体未来经营业绩单独核算。

回复：为保证被收购主体未来经营业绩单独核算，我们将执行如下审计程序：①了解奥瑞德的内部控制，对公司在资产管理、存货管理、销售管理等方面内部控制的建立进行了解、观察并执行穿行测试程序；②检查程序，了解公司《募集资金使用管理制度》，并检查相关资金支付是否履行董事会和股东大会审批程序；检查募投资金使用台账，对大额资金支付对象，相关原始单据，潜在关联性等进行核查；检查销售台账，并对募投资项目产出成品的销售是否由募投资项目购置设备产出进行穿行测试；③重新计算，计算募投资金使用情况的准确性；④分析程序，区分募投资项目产能及自有资金项目产能情况，并与产出量匹配分析。

一、重点问题 3. 申请人 2015 年以自有资金购买新航科技 100% 的股权。请申请人说明：(1) 新航科技的主要情况，包括但不限于与交易对手关系、交易定价依据（如有评估报告请提供）、决策与信息披露程序、收购前后的主要财务数据、后续投入等，收购完成后是否达到预期目标；(2) 说明收购上述股权的会计处理过程，收购完成

后是否按规定对商誉进行减值测试；(3) 上述交易是否存在业绩补偿承诺，是否存在通过自有资金或募集资金增厚资产经营业绩，进而影响业绩承诺的有效性的情形；(4) 上述交易的资金来源，是否直接或间接使用募集资金，新航科技的经营业绩是否可能影响前次重大资产重组相关承诺的履行。请保荐机构、会计师出具核查意见。

(1) 新航科技的主要情况，包括但不限于与交易对手关系、交易定价依据（如有评估报告请提供）、决策与信息披露程序、收购前后的主要财务数据、后续投入等，收购完成后是否达到预期目标；

回复：新航科技为主营玻璃、蓝宝石制品切割机、研磨机械的研发、生产与销售业务的制造企业。2015年11月19日，奥瑞德有限与郑文军、温连堂、范龙生、陈子杰签署股权转让协议，同意从新航科技原股东郑文军、温连堂、范龙生、陈子杰收购100%股权。原股东郑文军、温连堂、范龙生、陈子杰所持有股权比例如下：

序号	股东名称	持股比例
1	郑文军	49.00%
2	温连堂	25.50%
3	范龙生	16.50%
4	陈子杰	9.00%
合计		100.00%

奥瑞德有限与新航科技及原股东无关联关系。

根据中联资产评估集团有限公司出具的“中联评报字（2015）第1519号”《资产评估报告》，新航科技截至评估基准日2015年9月30日的评估值为153,186.53万元，据此奥瑞德有限与交易对方共同协商确定标的资产的交易价格为153,000万元。

上述交易已履行如下决策与信息披露程序：

①2015年11月2日，新航科技股东会审议通过了全体股东向

奥瑞德有限转让 100%股权的决议，并同意放弃优先购买权。

②2015 年 11 月 19 日，公司第八届董事会第十四次会议审议通过了《奥瑞德光电股份有限公司重大资产购买报告书》等相关议案。

③2015 年 11 月 20 日，公司公告了《奥瑞德光电股份有限公司重大资产购买报告书》、《新时代证券股份有限公司关于奥瑞德光电股份有限公司重大资产购买之独立财务顾问报告》、《北京国枫律师事务所关于奥瑞德光电股份有限公司重大资产购买的法律意见书》、《江西新航科技有限公司审计报告》和《哈尔滨奥瑞德光电技术有限公司拟现金收购江西新航科技有限公司股权项目资产评估报告》。

④2015 年 12 月 4 日，公司公告了《奥瑞德光电股份有限公司重大资产购买报告书（修订稿）》。

⑤2015 年 12 月 7 日，公司 2015 年第五次临时股东大会审议通过了本次交易相关的议案。相关公告已披露于上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）。

⑥2015 年 12 月 9 日，新航科技取得景德镇市市场监督管理局换发的《营业执照》，新航科技的公司类型变更为一人有限责任公司（法人独资）。

本次交易不涉及相关债务的处理。交易完成后新航科技仍为独立存续的法人主体，相关债权债务仍由其享有或承担。本次交易不涉及发行股票购买资产的情况，无需办理证券发行登记等事宜。

本次交易前，奥瑞德主要生产和销售蓝宝石晶体、蓝宝石制品以及单晶炉。在整个蓝宝石晶体行业，奥瑞德在上游长晶环节一直处于领先地位，但在蓝宝石加工、蓝宝石制品下游领域则相对薄弱，根据公司行业布局及未来规划，公司将在蓝宝石制品的发展上加大力度，

这就需要有充足的、优质的专业加工设备作为保障。奥瑞德蓝宝石长晶设备属于自主生产并已独立对外销售，因此在机器研发、加工等方面积累了一定的经验，但由于公司所生产的设备只局限于蓝宝石长晶炉，产品单一，蓝宝石后续的加工专业设备研发、生产经验有待进一步提高，在蓝宝石设备领域缺乏综合竞争力。新航科技的主要产品与奥瑞德具有相同的应用领域，并且客户群存在一定的重合，通过本次收购，奥瑞德将逐步过渡到蓝宝石晶体生长、加工，蓝宝石长晶炉、蓝宝石后续加工设备等全产业链的研发、生产及销售能力，更好地发挥协同效应，将能够为客户提供与蓝宝石加工相关的全方位的解决方案，有利于公司与客户形成更为稳定的合作关系，为公司持续发展提供更为有利的保障。

本次收购后，新航科技进一步增强了奥瑞德在蓝宝石专业设备制造领域、高端化硬脆材料精密加工设备领域的技术实力，实现了产业链一体化发展，进一步巩固公司的产业地位。对原有双方重合的客户形成更为稳固的合作关系，同时充分发挥双方的互补效应，对双方拓展新的市场起到巨大的帮助，目前预期目标已逐步实现。

(2) 说明收购上述股权的会计处理过程，收购完成后是否按规定对商誉进行减值测试。

回复：依据《企业会计准则第 20 号-企业合并》在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作为约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，购买方应当将其计入合并成本。奥瑞德在合并财务报表时将基本对价 153,000.00 万元及预计很可能发生的浮动对价 75,000.00 万元合计 228,000.00 万元确认为合并成本计入长期股权投资成本。根据标的

资产业经中联资产评估集团有限公司出具的评估报告，评估的价值作为合并期初可辨认资产和负债公允价值的确认基础，共计调增净资产 8,884.95 万元，并分别调增固定资产 40.51 万元、无形资产 8,765.69 万元、存货 78.75 万元。固定资产和无形资产根据资产的预计剩余年限计提折旧与摊销(2014 年、2015 年度计提折旧和摊销 293.15 万元)；合并成本 228,000.00 万元与取得标的资产 2015 年 12 月 14 日全部可辨认净资产公允价值 15,478.06 万元之间的差额 212,521.94 万元确认为商誉。奥瑞德以自有资金及借款收购新航科技股权，确认长期股权投资时，对方科目以货币资金及长期应付款反映。奥瑞德在每年年终进行商誉减值测试，商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，公司根据历史经验及对市场发展的预测确定上述关键数据。公司采用的折现率是反映当前市场货币时间价值和相关资产组特定风险的税前利率。经可收回金额的预计未发现商誉存在减值损失。

经对签订的相关补偿协议以及标的资产的经营状况进行核查、分析，会计师认为奥瑞德上述会计处理是符合《企业会计准则》相关规定的。

(3) 上述交易是否存在业绩补偿承诺，是否存在通过自有资金或募集资金增厚资产经营业绩，进而影响业绩承诺的有效性的情形；

回复：根据奥瑞德与新航科技双方签订的《关于收购江西新航科技有限公司 100%股权至附条件生效的股权转让协议》，约定新航科技原股东郑文军、温连堂、范龙生、陈子杰，分别按照对新航科技的持股比例承担业绩补偿义务，承诺新航科技 2016 年度、2017 年度、2018 年度扣除非经常性损益的净利润分别不低于 16,000 万元、20,500 万元和 25,500 万元，三年累计承诺不低于 62,000 万元。

超额业绩补充对价。若被评估单位在三年业绩承诺期内实现的净利润总额高于承诺的累计净利润，且 2019 年实现的净利润不低于 25,500 万元，则奥瑞德有限将向被评估单位股东支付超额净利润的 3 倍金额作为补充对价（若 2019 年实现的净利润低于 25,500 万元，超额净利润为业绩承诺期累计高于承诺总金额的净利润扣减 2019 年未完成金额），补充对价金额最高不超过 75,000 万元。

补偿方式为以现金补偿，并可由奥瑞德有限从尚未支付的当期股权转让价款中直接扣除，若当期股权转让价款不足抵扣当期应补充的金额，郑文军、温连堂、范龙生、陈子杰，应另行以现金方式向奥瑞德有限做出补偿，并在收到奥瑞德有限要求其进行另行补偿的相关书面通知之日起 10 日内履行完毕补偿义务。

现金补偿金额的计算公式如下：

当期应补充金额=（截至当期期末累计承诺净利润—截至当期期末累计实际净利润）÷业绩承诺期内各年的累积承诺净利润总和×标的股权转让价格—以前年度已补充金额

经会计师核查，上述收购奥瑞德有限全部通过自筹资金支付收购对价，未使用自有资金对新航科技进行资金投入，未使用募集资金对新航科技进行资金投入，不存在通过自有资金或募集资金增厚新航科技经营业绩进而影响其业绩承诺有效性的情形。

（4）上述交易的资金来源，是否直接或间接使用募集资金，新航科技的经营业绩是否可能影响前次重大资产重组相关承诺的履行。

回复：上述交易资金全部来源于奥瑞德有限自筹资金，其中 40% 为自有资金，60% 为广发银行股份有限公司哈尔滨松北支行为本次并购提供的并购贷款，已付款明细如下表：

收款人	资金来源： 自有资金	资金来源： 自有资金	资金来源： 银行贷款	小计 (万元)
	支付日期：2015 年 12 月 9 日	支付日期： 2015 年 12 月 14 日	支付日期： 2015 年 12 月 14 日	
郑文军	2,450	5,390	11,760	19,600
温连堂	1,275	2,805	6,120	10,200
范龙生	825	1,815	3,960	6,600
陈子杰	450	990	2,160	3,600
合计(万元)	5,000	11,000	24,000	40,000

我们对上述资金来源及支付进行了核查，交易资金来源不存在直接或间接使用募集资金的情形，新航科技的经营业绩计入前次重大资产重组时资产出让方的承诺业绩，影响前次重大资产重组相关承诺的履行。

二、一般问题 1. 2015 年重大资产重组完成后，申请人营业收入、存货及应收账款均有大幅增长，2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为负。请申请人：（1）请结合主要产品经营数据变化、主要客户及欠款单位等情况，说明主要客户与主要欠款单位的匹配性，2016 年 1-9 月经营活动产生的现金流量净额为负的原因；重大资产重组完成后经营模式是否发生重大变化，信用政策是否发生重大调整，是否可能引发重大风险；（2）结合主要欠款单位的资信情况、应收账款期后回收情况等，说明应收账款坏账计提标准是否谨慎，坏账准备计提是否符合企业会计准则的规定；（3）说明存货跌价准备的计提过程与结果，是否符合企业会计准则的规定。请保荐机构、会计师出具核查意见。

(1) 请结合主要产品经营数据变化、主要客户及欠款单位等情况，说明主要客户与主要欠款单位的匹配性，2016年1-9月经营活动产生的现金流量净额为负的原因；重大资产重组完成后经营模式是否发生重大变化，信用政策是否发生重大调整，是否可能引发重大风险；

回复：2016年1-9月主要产品未经审计销售数据同比上期如下：

单位：万元

产品名称	2016年1-9月		2015年1-12月	
	营业收入	占比(%)	营业收入	占比(%)
3D 玻璃热弯机	17,211.97	29.11		
研磨（抛光）系列设备	12,454.94	21.06		
单晶炉	5,341.88	9.03	55,641.03	63.22
蓝宝石晶棒	5,282.75	8.93	21,663.75	24.61
蓝宝石晶片	4,335.07	7.33	2,729.02	3.10
合计	44,626.61	75.47	800,33.8	90.93

2015年度客户销售前五名如下：

序号	客户名称	主要销售类别	销售额（万元）	占公司全部营业收入的比例（%）
1	鄂尔多斯市达瑞祥光电科技	单晶炉	56,629.98	49.21

序号	客户名称	主要销售类别	销售额 (万元)		占公司全部营业收入的比例 (%)
	有限公司				
2	蓝思科技 (长沙) 有限公司	蓝宝石制品	10,063.93	11,449.29	9.95
	蓝思科技 (湘潭) 有限公司	蓝宝石制品	1,385.36		
3	中国有色金属进出口江苏公司	蓝宝石制品		7,920.65	6.88
4	青岛嘉星晶电科技股份有限公司	蓝宝石制品		7,884.91	6.85
5	伯恩光学 (惠州) 有限公司	蓝宝石制品		6,566.79	5.71
	合计			90,451.61	78.60

2016年1-9月客户未经审计销售数据前五名如下:

序号	客户名称	主要销售类别	销售额 (万元)	占公司全部营业收入的比例 (%)

序号	客户名称	主要销售类别	销售额(万元)	占公司全部营业收入的比例(%)
1	湖北天宝光电科技有限公司	3D 热弯机	9,230.76	15.62
2	中国有色金属进出口江苏公司	单晶炉	5,341.88	9.04
3	东莞市华星镀膜科技有限公司	3D 热弯机, 加工设备	4,771.83	8.07
4	江西华丽丰科技有限公司	抛光机、镀膜机等加工设备	4,250.13	7.19
5	青岛哲维电子科技股份有限公司	3D 热弯机	3,948.71	6.68
合计			27,543.31	46.60

2015 年 1-12 月应收账款余额前五名如下:

客户名称	2015 年末余额	占应收账款期末余额的比例(%)	已计提坏账准备
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	14,104.72	33.5	141.05
青岛嘉星晶电科技股份有限公司	6,720.27	15.96	67.20
伯恩光学(惠州)有限公司	2,805.94	6.66	28.06
黄山市东晶光电科技有限公司	2,494.64	5.93	300.20
常州市好利莱光电科技有限公司	1,835.82	4.36	18.36
合计	27,961.39	66.41	554.86

2016 年 1-9 月未经审计应收账款余额前五名如下:

客户名称	2016 年 9 月末应收账款余额	占应收账款余额的比例(%)	已计提坏账准备
------	-------------------	---------------	---------

客户名称	2016年9月末 应收账款余额	占应收账款余 额的比例 (%)	已计提坏账 准备
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	15,946.67	22.22	935.20
湖北天宝光电科技有限公司	8,800.00	12.26	88.00
青岛嘉星晶电科技股份有限公司	6,897.72	9.67	68.98
青岛哲维电子科技股份有限公司	3,690.00	5.14	36.90
安徽新知科技股份有限公司	2,529.62	3.52	25.30
合计	37,864.01	52.81	1,154.38

鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司为本公司 2015 年度的第一大客户，当年实现销售 5.66 亿元。截至 2016 年 9 月末，尚有 1.59 亿款项未回，该款项中 1.49 亿已超过原定销售账期，主要由于 2016 年度蓝宝石材料需求不旺盛，未达到达瑞祥公司成立时预期销售业绩，资金暂时困难，公司销售部门正在积极催收。

本公司对青岛嘉星晶电科技股份有限公司销售产品主要为蓝宝石晶棒、晶片，2016 年 1-9 月累计销售金额为 2,823.46 万元，截至 2016 年 9 月末，尚有 6,897.72 万元未回款，根据双方签署的购销合同约定付款条款“发货后 60 天内，100%电汇”，超出原定销售账期 5,188 万元，主要原因为是由于 2016 年起，蓝宝石市场需求量大大减少，价格持续走低，各厂商订单及回款受到严重影响；同时由于青岛嘉星扩产，需求大量资金，故尚有部分应收账款暂未收回。

本公司对安徽新知科技股份有限公司销售产品主要为精雕机，2016 年 1-9 月累计销售金额为 3,363.20 万元，截至 2016 年 9 月末，尚有 2,529.62 万元未回款，根据双方签署的购销合同约定付款条款

“1、合同签订后一周内，买方支付 25%设备款，供方组织生产；2、发货前支付 5%设备款，组织发货；3、设备到达并组织调试，验收合格后每个月买方付总合同 10%设备款。”截至 2016 年 9 月，该客户超出原定销售账期 833 万元，主要原因为前期基础设施建设等基建项目配套资金投入较多，相应设备采购资金暂时未到位。

本公司对湖北天宝光电科技有限公司及青岛哲维电子科技股份有限公司销售金额及截至 2016 年 9 月 30 日的欠款情况匹配。

公司的应收账款增长较快，主要是公司 2016 年 1-9 月与 2015 年度相比专用设备及加工设备销售较多，销售的设备在客户生产场地需要一个试运行及验收环节，其验收时间比蓝宝石制品验收时间长，并且设备单价比蓝宝石制品单价高，客户在支付货款过程中需要更多的时间筹集资金，因此 2016 年 1-9 月应收账款回款周期比 2015 年度回款时间长。同时，因蓝宝石制品市场需求下降，下游市场销售不理想导致部分客户回款速度有所减慢，但是经营活动现金流出中大多是刚性支出，例如：水电费、人员工资、税金等，导致经营活动现金净流量为负。

重大资产重组完成后经营模式未发生重大变化，信用政策因公司新产品推广及业务开展需要发生了部分调整，主要体现在子公司新航科技，该公司与广东富源科技签署购销合同，约定付款条件如下：

客户名称	销售产品名称	约定付款条件
广东富源科技	双面抛光机 双面研磨机	合同签订后（16 年 4 月）付款 10%，17 年 1 月-17 年 10 月 每月付 9%。

新航科技签署上述具有融资性质的购销合同时，对客户的还款能力进行了充分的调研，广东富源科技公司（以做蓝宝石手机面板为主，

主要客户为 HTC, HTC 有 4 到 5 款面板在富源科技加工, 一个月大概要 30 万片左右, 后续会逐步上量; 目前前期投资过多, 导致资金压力大; 富源科技系新三板挂牌公司, 证券代码 834315, 截至 2016 年 9 月 30 日, 上述应收账款余额占比为 0.4%, 不会引发重大风险;

(2) 结合主要欠款单位的资信情况、应收账款期后回收情况等, 说明应收账款坏账计提标准是否谨慎, 坏账准备计提是否符合企业会计准则的规定;

回复:

一、主要欠款单位的资信情况

2016 年 1-9 月主要欠款单位如下:

客户名称	2016 年 9 月末 应收账款余额	占应收账款余 额的比例 (%)	已计提坏账 准备
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	15,946.67	22.22	935.20
湖北天宝光电科技有限公司	8,800.00	12.26	88.00
青岛嘉星晶电科技股份有限公司	6,897.72	9.67	68.98
青岛哲维电子科技股份有限公司	3,690.00	5.14	36.90
安徽新知科技股份有限公司	2,529.62	3.52	25.30
合计	37,864.01	52.81	1,154.38

主要欠款客户情况如下:

①达瑞祥公司情况

经核查, 鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司系经内蒙古自治区达拉特旗工商行政管理局依法核准, 由内蒙古达瑞祥新技术有限公司独资设立的全资子公司, 该公司目前的基本情况如下:

公司名称	鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司
公司类型	有限责任公司(法人独资)
注册号	150621000040672
住所	达拉特旗三垧梁工业园区纬五路北、经十路西
法定代表人	林岩
注册资本	50,000 万元人民币
股东	内蒙古达瑞祥新技术有限公司
经营范围	许可经营项目：无。一般经营项目：蓝宝石晶体材料及制品的生产、研发、销售，进出口贸易。（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。）
成立日期	2014 年 09 月 26 日
营业期限	2014 年 09 月 26 日至 2034 年 09 月 25 日
工商登记机关	达拉特旗工商行政管理局

达瑞祥光电设立系为了实施“鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司 1 亿片蓝宝石窗口材料生产基地项目（一期工程）”，该项目已经内蒙古达拉特经济开发区管理委员会经济发展局以“开经发发[2014]36 号”《内蒙古达拉特经济开发区管理委员会经济发展局关于鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司 1 亿片蓝宝石窗口材料生产基地项目（一期工程）备案的通知》依法予以备案，项目总投资 200,862.70 万元，其中企业自筹 150,862.70 万元，申请银行贷款 50,000 万元；项目占地 10 万平方米，预计生产规模为年产 1,200 万片蓝宝石窗口材料，建设地点位于内蒙古达拉特经济开发区三垧梁工业园区，建设年限为 2014 年至 2015 年。该项目已取得了政府主管部门出具的节能评估审查批准文件、环评批复文件以及项目用地规划及选址意见等项目前期报建的合法手续，且项目已经建成并投产。

②天宝光电公司情况

经核查，湖北天宝光电科技有限公司光电科技有限公司系经通城县工商行政管理局依法核准，该公司目前的基本情况如下：

公司名称	湖北天宝光电科技有限公司
公司类型	有限责任公司(自然人投资或控股)
注册号	422324000021669
住所	通城县隽水镇通城大道 337 号
法定代表人	黎锦林
注册资本	10,000 万元人民币
股东	黎锦林 湖北宝塔光电科技有限公司
经营范围	蓝宝石制品、陶瓷材料、类金刚石镀膜、LED 照明灯具的研发、生产、销售；相关产品的进出口业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）
成立日期	2016-07-08
营业期限	2016-07-08 - -
工商登记机关	通城县工商行政管理局

公司成立于 2016 年 7 月 8 日，是通过湖北省通城县工商行政管理局认证成立，该项目已取得了政府主管部门出具的节能评估审查批准文件、环评批复文件以及项目用地规划及选址意见等项目前期报建的合法手续。

③青岛嘉星公司情况

公司名称	青岛嘉星晶电科技股份有限公司
公司类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	370200230005602
住所	青岛市高新技术产业开发区创业中心 324-7(红岛区域内)
法定代表人	肖迪

公司名称	青岛嘉星晶电科技股份有限公司
注册资本	7860 万人民币
股东	贵阳嘉恒泰投资合伙企业（有限合伙） 林冰燕 牛爱民 定向增发
经营范围	研究、开发、生产手机等消费电子类产品窗口片，半导体芯片基板及电子元器件，超硬人工晶体生长及加工，生物光环境技术开发与工程，提供技术咨询、技术服务、技术转让，销售自产产品，货物进出口及技术进出口。（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）。
成立日期	2009-09-04
营业期限	2009-09-04 - -
工商登记机关	青岛市工商行政管理局

青岛嘉星晶电科技股份有限公司成立于 2009 年 9 月，以国家半导体照明工程重大需求为牵引，以满足超高亮度 LED 衬底要求的蓝宝石晶片产业化为目标，投资 7000 余万元，历时一年完成从建厂到批量生产，具有自主生产 2 英寸、4 英寸高精度 LED 蓝宝石衬底晶片能力，现已形成 20 万片/月的 2 英寸蓝宝石生产、加工、销售能力，在市场上具有很大影响力。

④青岛哲维公司

公司名称	青岛哲维电子科技股份有限公司
公司类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
注册号	370200020003589
住所	山东省青岛市崂山区株洲路 153 号 1 号楼 B1902
法定代表人	梁权
注册资本	1000 万人民币

公司名称	青岛哲维电子科技股份有限公司
股东	王艳萌；孙占广；肖迪；于祥；张龙
经营范围	研发、销售：电子芯片，电子产品，机械配件，机器设备，化工原料（不含危险品）。（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）
成立日期	2015-10-19
营业期限	2015-10-19 - -
工商登记机关	青岛市工商行政管理局

青岛哲维电子科技股份有限公司成立于 2015 年，注册资本 1000 万元整，位于青岛市高科技人才创业中心崂山区株洲路 153 号。公司是专业的 M0 芯片设计开发公司，主要从事 M0 芯片的设计、应用研发与销售。公司设有研发检验中心，配备先进的检验检测仪器，产品在汽车、无线通讯器件、工业测试测量、航空航天制造加工等行业具有广阔的应用。

2016 年公司开始从事部分 3D 热弯机销售业务。

⑤安徽新知公司

公司名称	安徽新知科技股份有限公司
公司类型	其他股份有限公司（非上市）
注册号	3403 0000 0150 799
住所	安徽省蚌埠市淮上区淮海路 333 号
法定代表人	徐善霞
注册资本	10000 万人民币
股东	上海今力投资管理有限公司 上海今上实业有限公司
经营范围	各类智能终端一体化面板、盖板、TFT-LCD、OIED 平板显示屏、3D 显示屏及显示屏材料、蓝宝石晶体材料、光学镜片、金属配件、玻璃制品的研发、生产和销售；货物及技术的进口业务（国家限制或禁止进出口的除

公司名称	安徽新知科技股份有限公司
	外); 电子技术的研发、转让及咨询服务。(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)。
成立日期	2015-07-10
营业期限	2015-07-10 至-
工商登记机关	蚌埠市工商行政和质量技术监督管理局

安徽新知科技股份有限公司, 总投资 15 亿元建设 3D 盖板、陶瓷、蓝宝石和 AMOLED 显示屏项目, 项目被列为市级重点发展支持项目。其中基础设施投资(含土地)约 2 亿元, 设备购买及安装费用约 10 亿元, 流动资金约 3 亿元。该公司目前已与京东方、富士康、欧菲光等客户达成供货配套框架协议或意向。

二、主要欠款单位的应收账款期后回收情况

客户名称	2016 年 9 月 末应收账款 余额	2016 年 9 月末后收 回金额(截止到 2017 年 2 月 5 日)
鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司	15,946.67	0.00
湖北天宝光电科技有限公司	8,800.00	8,800.00
青岛嘉星晶电科技股份有限公司	6,897.72	0.00
青岛哲维电子科技股份有限公司	3,690.00	1,850.00
安徽新知科技股份有限公司	2,529.62	1,067.42
合计	37,864.01	11,717.42

1、鄂尔多斯市达瑞祥光电科技有限公司作为公司单晶炉最大销售客户, 对其销售的单晶炉最主要为 2015 年实现的销售收入, 由于设备销售付款周期较长因此尚有部分大额应收款暂未收回, 该客户应收款正在陆续催收, 2016 年 9 月末后该客户销售款暂未回款。

2、湖北天宝光电科技有限公司为公司 2016 年新开发客户, 主要对其销售 3D 热弯机, 由于设备销售付款周期较长, 该客户应收款正

在陆续回款，2016年9月末后该客户8,800万元销售款已全部收回。

3、青岛嘉星晶电科技股份有限公司作为公司晶棒、晶片主要销售客户，该客户应收款正在陆续催收，2016年9月末后该客户销售款暂未回款。

4、青岛哲维电子科技股份有限公司为公司2016年新开发客户，主要对其销售3D热弯机，由于设备销售付款周期较长，该客户应收款正在陆续回款，2016年9月末后又收到客户1,850万元销售回款。

5、安徽新知科技股份有限公司为北海市硕华科技有限公司精雕机产品的大客户，该客户应收账款正陆续回款，2016年9月末后又收到客户1,067.42万元销售回款。

上述公司资信良好，历史上未出现违约，奥瑞德销售部门每月与客户对账，关注对方经营情况。

奥瑞德公司制定坏账计提政策分为四种，分别为1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项；2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款；3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项；4、公司对应收出口退税及合并范围内关联方款项不计提坏账准备。其中，单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法：单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

奥瑞德财务对主要欠款单位进行未来现金流量折现，未发现减值情况，因此将其归入相应组合计提坏账准备。

会计师核查了大额欠款客户的对账单、客户盖章的财务报表、奥瑞德应收账款期后回款银行进账单，复核应收账款计提的准确性，认

为坏账准备计提符合企业会计准则的规定。

(3) 说明存货跌价准备的计提过程与结果，是否符合企业会计准则的规定。请保荐机构、会计师出具核查意见。

奥瑞德存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法为，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。

截至 2016 年 9 月 30 日，奥瑞德财务计提存货跌价情况如下：

项目（万元）	2016 年 9 月期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,519.49	--	7,519.49

项目（万元）	2016年9月期末余额		
	账面余额	跌价准备	账面价值
半成品	51,519.50	649.82	50,869.68
委托加工物资	751.58	--	751.58
库存商品	36,887.02	3,874.01	33,013.01
合计	96,677.58	4,523.83	92,153.75

2016年初，公司存货跌价准备余额为1,101.50万元，2016年9月末公司根据库存商品和半成品中蓝宝石晶体制品的可变现净值与账面价值的差额计提了存货跌价准备3,547.69万元，同时前期已计提存货跌价准备的库存商品因本期已实现对外销售，冲回对应的存货跌价准备125.35万元，最终2016年9月末存货跌价准备余额为4,523.83万元。

公司原材料主要为高纯度氧化铝及其他辅助材料，物理特性均为耐磨耐耗品，并且保存完好，用于生产的主要产品销售时可变现净值高于成本，因此不需要计提减值准备。

公司半成品主要由毛坯（含备料）、半成品晶棒、半成品晶片及半成品晶块构成，由于2英寸晶棒及晶片产成品销售时，其售价低于成本，按照近一个月销售价格预估可售价，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计算可变现净值，分别对半成品2寸晶棒、半成品晶片、半成品其他规格晶棒计提存货跌价4,475,692.31元、1,581,504.86元及397,624.19元。毛坯分高品质毛坯及低品质毛坯，低品质毛坯在成本核算时，未分摊生产过程中的制造费用及人工、折旧，其成本与原材料高纯氧化铝一致，并且可以回收利用，因此不存在跌价。高品质毛坯无论从晶向还是透亮度上，均达到生产光学级晶片要求，其产出成品的选择上比较多样，用于生产4英寸晶棒等产品不会出现亏损。同时，毛坯作为蓝宝石材料，

性能稳定，可长期存放，因此综合考虑不需要对毛坯计提减值。

公司库存商品主要包括晶棒、晶片、晶块。其中 2 英寸晶棒、部分其他规格晶棒、晶块及晶片在销售时售价低于成本，按照近一个月销售价格预估可售价，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，与结存成本比较计提存货跌价，其中 2 英寸晶棒计提 13,188,769.14 元，其他规格晶棒计提 92,580.26 元，晶块计提 12,878,645.95 元，晶片计提 12,623,506.10 元。

经核查，公司按照上述方法对存货计提跌价准备符合企业会计准则的规定。

二、一般问题 3. 请申请人说明开发支出是否达到资本化的条件，是否符合企业会计准则的规定。请会计师出具核查意见。

公司内部研究开发项目分研究阶段和开发阶段。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准为：

研发项目处在研究分析、数据采集、调研阶段为研究阶段；

建立在前期的研究阶段基础之上，开始领用材料、使用设备、投入较多技术试验人员，且预计能形成专利技术、实用新型或专有技术阶段为开发阶段。

公司目前对开发支出资本化的主要依据如下：

1、公司研发项目组在项目立项时进行可行性研究，编制项目

计划书，并根据项目计划书的研发进度，由公司研发副总经理、研发部长结合公司自主知识产权，相关技术基础进行判断，在公司已有技术成果上进行开发，满足资本化条件中关于“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”的规定。

2、项目开发后形成自主知识产权或新技术、新工艺。相关专利技术将应用于企业中，开发出全新产品，推向市场。满足资本化条件中关于“具有完成该无形资产并使用或出售的意图”的规定。

3、公司研发项目均为蓝宝石长晶、加工相关技术和工艺，蓝宝石具有硬度高、耐磨性、光透过性、化学稳定性及生物相容性好等一系列优点，在半导体行业、医学、工业、国防、消费类产品等方面广泛应用。随着科学技术的发展及蓝宝石应用领域的不断扩大，对大尺寸、高品质蓝宝石产品的需求也越来越多。公司根据市场需求，结合企业自身优势，将企业研发活动形成的全新产品推入市场，满足不同领域对蓝宝石的需求。销售全新产品，增加销售收入。满足所生产产品存在市场并能够带来经济利益流入企业的资本化条件。

4、公司在年度研发项目立项同时，由财务部、研发部共同进行研发项目的预算工作。根据预算进行研发费用投入，公司资金充足，研发人员实力雄厚，技术过硬，技术方面和资金方面可支持无形资产开发。满足资本化条件中关于“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，并有能力使用或出售该无形资产”的规定。

5、当年度设立的研发项目，公司根据研发项目需要攻克的关键技术、技术（工艺）路线和进度要求，对研发项目所需人员情况进行项目的编制及人员指定，并对研发项目人员费用、材料费用、研发设

备的折旧费用，使用的专利技术摊销情况等专项归集。研发费用专账核算，并且设置研发费用辅助账，满足资本化条件中关于“归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量”的规定。

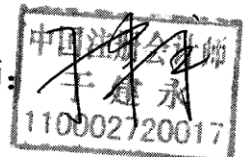
经核查，公司开发支出达到资本化条件，符合企业会计准则的规定。

(本页为《大华会计师事务所(特殊普通合伙)对奥瑞德光电股份有限公司关于非公开发行申请文件反馈意见中有关财务事项的说明》之签章页)

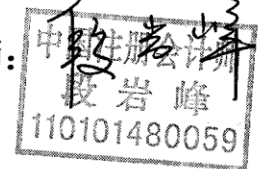
大华会计师事务所(特殊普通合伙)



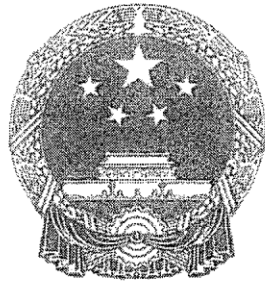
中国注册会计师:



中国注册会计师:



2017年2月5日



营业执照

(副本) (5-1)

统一社会信用代码 91110108590676050Q

名称 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

执行事务合伙人 梁春

成立日期 2012年02月09日

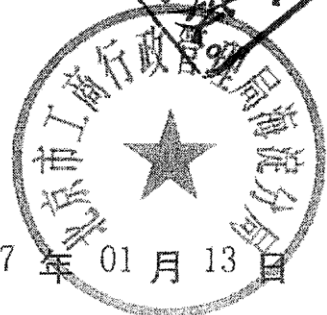
合伙期限 2012年02月09日至 长期

经营范围 审查企业会计报表, 出具审计报告; 验证企业资本, 出具验资报告; 办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务, 出具有关报告; 基本建设年度财务决算审计; 代理记账; 会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训; 法律、法规规定的其他业务; 无(企业依法自主选择经营项目, 开展经营活动; 依法须经批准的项目, 经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动; 不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动)。



在线扫码获取详细信息

登记机关

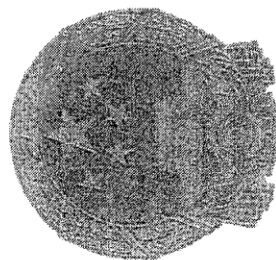


2017 年 01 月 13 日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



会计师事务所

执业证书

名称: 大华会计师事务所(特殊普通合伙)

主任会计师: 梁春

办公场所: 北京市海淀区西四环中路16号院7号楼12层



组织形式: 特殊普通合伙

会计师事务所编号: 11010148

注册资本(人民币): 1330万元

批准设立文号: 京财会许可[2011]0101号

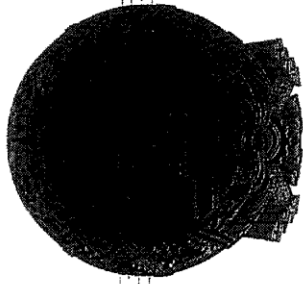
批准设立日期: 2011-11-03

发证机关:



2011年11月09日

中华人民共和国财政部制



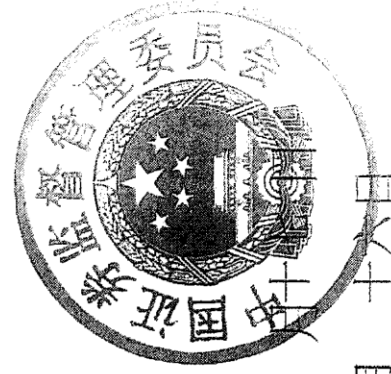
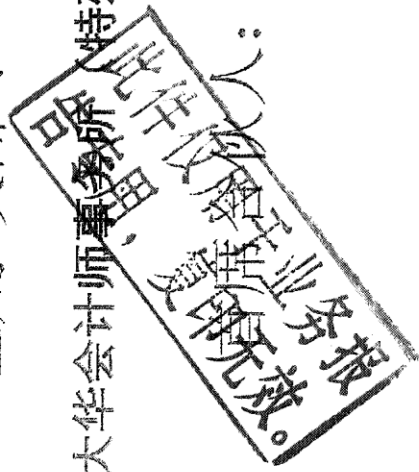
证书序号: 000001

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准

执行证券、期货相关业务。

大华会计师事务所(特殊普通合伙)
梁春



证书号: 01 发证时间: 二〇〇八年九月十六日

证书有效期至: 二〇〇八年九月十六日

年度检验登记
Annual Renewal Register

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2016
2016-03-21

2008年3月20日
2008 y 3 m 20 d

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2009年3月20日
2009 y 3 m 20 d

2016
2016-03-21

姓名 于建永
Full name 于建永
性别 男
Sex 男
出生日期 1979-05-10
Date of birth 1979-05-10
工作单位 北京中天永信会计师事务所
Working unit 北京中天永信会计师事务所
身份证号码 130984197905100610
Identity card No. 130984197905100610



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred

事务所
CPAs



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

2012年12月25日
2012 y 12 m 25 d

同意调入
Agree the holder to be transferred

事务所
CPAs



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs

2012年12月25日
2012 y 12 m 25 d

注意事项

- 一、注册会计师执行业务，必要时须向委托方出示本证书。
- 二、本证书只限于本人使用，不得转让、涂改。
- 三、注册会计师停止执行法定业务时，应将本证书缴还主管注册会计师协会。
- 四、本证书如遗失，应立即向主管注册会计师协会报告，登报声明作废后，办理补办手续。

NOTES

1. When practising, the CPA shall show the client this certificate when necessary.
2. This certificate shall be exclusively used by the holder. No transfer or alteration shall be allowed.
3. The CPA shall return the certificate to the competent Institute of CPAs when the CPA stops conducting statutory business.
4. In case of loss, the CPA shall report to the competent Institute of CPAs immediately and go through the procedure of reissue after making an announcement of loss on the newspaper.



2015-04-01
2015-04-01



2013
2013

2013.4.16
2013.4.16



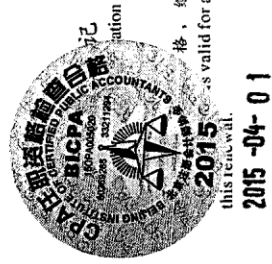
110002720017
北京注册会计师协会
2004-06-20
发证日期
Date of issuance



姓名 段岩峰
 Full name _____
 性别 男
 Sex _____
 出生日期 1984-01-18
 Date of birth _____
 工作单位 大华会计师事务所(特殊普通合
 Working unit (特)
 身份证号码 180636198401185419
 Identity card No. _____

CICPA

年 月 日
 /m /d



格, 继续有效一年。
 is valid for another year after
 this renewal.
 2015-04-01

年 月 日
 /m /d

证书编号: 110101480059
 No. of Certificate

批准注册协会
 Authorized Institute
 北京注册会计师协会

发证日期: 2014 年 07 月 16 日
 Date of Issuance



2016-03-21
 2015-04-01

证书编号: 110101480059
 No. of Certificate
 批准注册协会:
 Authorized Institute of CPAs: 北京注册会计师协会
 发证日期: 2014 年 07 月 16 日
 Date of Issuance

年 月 日
 /m /d