



信永中和会计师事务所

ShineWing  
certified public accountants

北京市东城区朝阳门北大街  
8号富华大厦A座9层

9/F, Block A, Fu Hua Mansion,  
No.8, Chaoyangmen Beidajie,  
Dongcheng District, Beijing,  
100027, P.R.China

联系电话: +86(010)6554 2288  
telephone: +86(010)6554 2288

传真: +86(010)6554 7190  
facsimile: +86(010)6554 7190

## 关于深交所对大连智云自动化装备股份有限公司 2020 年年报问询函的回复

深圳证券交易所创业板公司管理部:

信永中和会计师事务所(以下简称“本所”或“我们”)作为大连智云自动化装备股份有限公司(以下简称“智云股份”或“公司”)2020 年度财务报表的审计机构,针对贵所发出的对智云股份创业板年报问询函【2021】第 190 号关注的需要会计师回复的问题,答复如下:

### 问题 1

2020 年 3 月 31 日,公司收购深圳市九天中创自动化设备有限公司(以下简称“九天中创”)81.3181%股权。根据《业绩与补偿协议》,安吉凯盛、安吉美谦、安吉中谦、周非、周凯承诺九天中创 2020 年度实现的净利润不低于 3,200 万元,2020 年度、2021 年度年实现的累计净利润不低于 8,200 万元,2020 年度、2021 年度、2022 年度实现的累计净利润不低于 14,000 万元。年报显示,九天中创 2020 年度扣除非经常性损益后的净利润为 2,996.14 万元。2021 年 4 月 26 日,你公司董事会审议通过了《关于拟变更控股子公司业绩承诺的议案》,对九天中创业绩承诺进行了变更,承诺标的公司 2020 年度实现的剔除口罩机业务相关损益后的净利润不低于 3,200 万元,2020 年度口罩机业务相关损益的金额以会计师事务所出具的鉴证意见为准。安吉凯盛、安吉美谦、安吉中谦应在本协议所述业绩承诺期各年度,并且于 2020-2022 年度每年《审计报告》出具后 30 个工作日内履行相应的补偿义务,其他业绩承诺及补偿方案内容不变。报告期末你公司商誉余额 7.41 亿元,较期初增加 2.25 亿元,主要为收购九天中创股权形成,报告期你公司未对新增商誉计提减值准备。

(5) 请结合九天中创主要财务数据、经营状况、承诺变更等情况详细说明对九天中创商誉减值测试的具体过程,包括资产组划分依据、可收回金额和关键参数(如预测期营业收入、预测期增长率、折现率等)及其确定依据、和收购时是否存在差异、未对九天中创计提商誉减值准备的原因及合理性。

### (一) 公司说明

公司在 2020 年度财务报表审计过程中聘请了天源资产评估有限公司对九天中创资产组(包含商誉)的可收回金额进行了评估。

评估师根据九天中创管理层提供的关于未来预测的相关资料,实施了必要的评估程序,于 2021 年 4 月 22 日出具了《大连智云自动化装备股份有限公司对合并深圳市九天中创自动化设备有限公司形成的商誉进行减值测试涉及的资产组(包含商誉)预计未来现金流量的现值资产评估报告》(天源评报字〔2021〕第 0136 号)。

公司依据相关资料,结合九天中创的具体情况,查阅了评估报告,认为评估结果合理地反映了九天中创相关期间的经营情况。

### 1) 九天中创历史年度主要财务数据及经营状况

单位:万元

项目	2018 年度	2019 年度	2020 年度
营业收入	14,387.27	17,301.62	24,415.41
收入增长率		20.26%	41.12%
净利润	729.04	1,076.72	3,170.08
净利率	5.07%	6.22%	12.98%

从近三年的主要财务数据可以看出,九天中创销售收入、净利润稳步增长。

### 2) 资产组范围及可回收金额

资产组范围为公司合并九天中创所形成的商誉以及商誉相关的固定资产、无形资产、长期待摊费用、递延所得税负债。

商誉系 2020 年公司收购九天中创 81.3181%股权时形成,合并报表层面,商誉账面价值 22,518.72 万元(折合成 100%商誉的金额为 27,692.14 万元),固定资产账面价值 635.07 万元,无形资产账面价值 2,632.64 万元,长期待摊费用 39.83 万元,递延所得税负债账面价值 372.52 万元,包含整体商誉的资产组的公允价值 30,627.16 万元。经测算,九天中创资产组商誉及相关资产组可回收金额为 31,100.00 万元,高于包含整体商誉的资产组的公允价值,报告期资产组计提商誉减值准备 0.00 万元。

### 3) 关键参数

#### A. 预测期

公司对商誉及相关资产组 2021 年至 2025 年各年的现金流进行了预计,并认为公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用。综合考虑了资产组业务目前生产经营状况、营运能力、行业的发展状况,以 2021 年至 2025 年 5 年作为详细预测期,其后为永续预测期。

#### B. 预测期收入增长率

结合行业发展前景、市场竞争、管理层经营战略、在手订单等情况,九天中创资产组

2021年-2025年收入增长率为49.99%、13.93%、7.44%、4.72%、2.92%。

C. 稳定期收入增长率

九天中创资产组稳定期收入增长率为0%。

D. 折现率

折现率，又称期望投资回报率。折现率的高低从根本上取决于未来现金流量所隐含的风险程度的大小。收益法要求评估的内涵与应用的收益类型以及折现率的口径一致，本次评估采用的折现率为加权平均资本成本(WACC)。首先计算税后WACC，并根据适当调整，得出税前WACC。税后WACC计算公式如下：

公式 1:

$$WACC = K_e \times \frac{E}{E+D} + K_d \times (1-T) \times \frac{D}{E+D}$$

式中：**WACC**：加权平均资本成本

**$K_e$** ：权益资本成本

**$K_d$** ：债务资本成本

**T**：所得税率

**D/E**：资本结构

D/E的比值：经向资产组经营主体管理层了解，以及对资产组（包含商誉）资产、权益资本及现行融资渠道的基础分析，本次评估根据资产组自身的资本结构确定。

权益资本成本  $K_e$  按国际通常使用的CAPM模型求取，计算公式如下：

公式 2:

$$K_e = R_f + \text{Beta} \times ERP + R_c = R_f + \text{Beta}(R_m - R_f) + R_c$$

式中： **$K_e$** ：权益资本成本

**$R_f$** ：无风险利率

**$R_m$** ：市场回报率

**Beta**：权益的系统风险系数

**ERP**：市场的风险溢价

**$R_c$** ：企业特定风险调整系数

$\beta$  风险系数被认为是衡量公司相对风险的指标。无财务杠杆影响的  $\beta$  系数计算公式如下：

$$\text{无财务杠杆 } \beta \text{ 系数} = \frac{\text{有财务杠杆 } \beta \text{ 系数}}{1 + \frac{\text{负债资本}}{\text{权益资本}} \times 100\% \times (1 - \text{所得税率})}$$

然后根据被评估对象目标资本结构转换为自身有财务杠杆的 Beta 系数，其计算公式为：

$$\beta_e = \beta_u \times \left( 1 + (1 - t) \times \frac{D}{E} \right)$$

式中： $\beta_e$ ：评估对象股权资本的预期市场风险系数

$\beta_u$ ：可比公司的无杠杆市场风险系数

$D/E$ ：付息债务与所有者权益之比

$T$ ：所得税率

根据上述所得，九天中创资产组未来年度税前折现率为 14.82%。

#### E. 利润率

通过对预测期收入、成本费用、税金及附加及其他相关损益的分析计算，九天中创资产组预计未来利润率（息税前利润/营业收入）为 14.78%-15.54%。

### 4) 详细测算过程

#### A. 未来营业收入的预测

① 自制、外购设备销售收入：主要为自动偏光片贴附机系列设备、自动清洗机等。资产组经营主体采取“自主研发，外购与外协相结合并统一进行装配，直接面向客户销售和提供售后服务”的经营模式，凭借较强的差异化竞争优势，已成为国内领先的平板显示模组组装设备及定制化解决方案的提供商。目前，产品已覆盖平板显示 LCM 及 OLED 模组段的偏光片贴附设备、背光组装设备、真空贴合设备、玻璃检测设备、点胶设备、Sensor 贴附设备、电子纸贴附设备、客户定制的其他自动化设备，是国内替代进口的主流产品，管理层预期保持增长趋势。

② 改造收入：主要为自动化和设备精度改造等，是自制设备销售的衍生服务。

③ 租金收入：部分设备采用分期租赁，到期产权转移的形式进行销售，属于自制设备的另一种销售模式。这种销售模式并不是发展重点，规模保持一个较低水平，且因为租赁期限要比直接销售资金占用周期长，整体毛利率相对较高。

本次评估中，2021 年资产组经营主体营业收入主要参考基准日在手订单及未来年度营销计划，以后年度在参考 2020 年的基础上，结合行业发展前景、市场竞争、管理层经

营战略等因素进行预测。

#### B. 营业成本的预测

资产组经营主体采取“自主研发，外购与外协相结合并统一进行装配，直接面向客户销售和提供售后服务”的经营模式，主要业务为平板显示模组组装及提供定制化解决方案，未来年度各项业务的毛利率根据公司历史毛利率水平及行业特点进行预测分析。

#### C. 税金及附加的估算

资产组经营主体的税金包括城建税、教育费附加及地方教育费附加等，本次评估税金及附加按照预计的营业收入乘以历史年度税负比例得到未来年度的税金及附加。

#### D. 销售费用的预测

销售费用主要包括职工薪酬、折旧和摊销、租赁费等不可控费用以及业务招待费、差旅费、售后服务费、咨询服务费、办公费、广告费等可控费用。

职工薪酬：主要有销售人员工资、社保支出以及其他工资性支出，结合管理层访谈及目前的销售人员人数、未来招工计划以及资产组经营主体的工资政策进行预测；

折旧：在目前固定资产折旧基础上并结合未来的资产更新支出情况确定；

租赁费：主要为项目现场的长租房租金，与项目有直接关系，故结合历史年度租赁费与营业收入的比率来估算未来各年度的费用；

其他销售费用：结合历史年度其他销售费用与营业收入的比率来估算未来各年度的其他销售费用。

#### E. 管理费用的预测

管理费用主要包括职工薪酬、折旧和摊销、房租物管费等不可控管理费用及咨询服务费、办公费、差旅费等可控管理费用。

职工薪酬：主要有管理人员工资、社保支出以及其他工资性支出，管理人员工资根据目前的管理人员人数、未来招工计划以及资产组经营主体的工资政策进行预测；

折旧和摊销：折旧在目前的折旧基础上并结合未来的资产更新支出情况计算确定；摊销则根据目前经营性长期待摊费用原值的摊销政策计算确定；

房租物管费：在现有租赁合同和预期增加租赁场地增加的基础上考虑合理的租赁价格变化后分析确定；

其他管理费用：结合历史年度其他管理费用与营业收入的比率来估算未来各年度的其他管理费用。

#### F. 研发费用的预测

研发费用主要包括职工薪酬、折旧、材料费、技术服务费、办公费、差旅费等。

职工薪酬：主要有研发人员工资、社保支出以及其他工资性支出，研发人员工资根据目前的研发人员人数、未来招工计划以及资产组经营主体的工资政策进行预测；

折旧：折旧在目前固定资产的折旧基础上并结合未来的资产更新支出情况计算确定

其他研发费用：结合历史年度其他研发费用与营业收入的比率来估算未来各年度的其他研发费用。

#### G. 财务费用的预测

鉴于资产组经营主体的货币资金或其银行存款等在生产经营过程中频繁变化或变化较大，并且金额较小，预测期不考虑其存款产生的利息收入，也不考虑付息债务之外的其他不确定性收支损益。

#### H. 其他收益

由于其他收益绝大多数为政府补助，具有较大不确定性，故预测期对营业外收支不予预测。

#### I. 营业外收支

由于营业外收支均存在较大的不确定性，无法预计，故预测期对营业外收支不予预测。

#### J. 折旧与摊销的预测

资产组经营主体的固定资产主要包括机器设备、电子办公设备。固定资产按取得时的实际成本计价。本次评估中，按照企业执行的固定资产折旧政策，以评估基准日的经营性固定资产账面原值、预计使用期、资产更新和追加等估算未来经营期的折旧额。

截至评估基准日，摊销为长期待摊费用摊销。本次评估按照资产组经营主体的长期待摊费用摊销政策、未来长期待摊费用投资计划等估算未来各年度的摊销额。

#### K. 资本性支出的预测

资本性支出是指资产组经营主体在不改变当前经营业务条件下，为保持持续经营所需增加的超过一年的长期资本性投入，主要包括经营规模扩大所需的资本性投资以及持续经营所必须的资产更新等。

资产更新支出：是在维持现有经营规模的前提下未来各年所必需的更新投资支出。即补充现有生产经营能力所耗（折毕）资产的更新改造支出。

#### L. 营运资金预测、营运资金增加额的确定

营运资金增加额系指资产组经营主体在不改变当前主营业务条件下，为保持持续经营能力所需的新增营运资金，如正常经营所需保持的现金、产品存货购置、应收账款等所需的基本资金以及应付的款项等。营运资金的追加是指随着企业经营活动的变化，获取他人的商业信用而占用的现金，正常经营所需保持的现金、存货等；同时，在经济活动中，提

供商业信用，相应可以减少现金的即时支付。通常其他应收账款和其他应付账款核算的内容绝大多数为与主业无关或暂时性的往来，需具体甄别视其与所估算经营业务的相关性个别确定。因此估算营运资金的增加原则上只需考虑正常经营所需保持的现金、应收款项、存货和应付款项等主要因素。本报告所定义的营运资金增加额为：

$$\text{营运资金增加额} = \text{当期营运资金} - \text{上期营运资金}$$

### 5) 关键参数与收购时的差异情况

项目	2019年拟收购时	2020年	是否存在差异	差异原因
预测期	5年	5年	基本一致	
预测期营业收入	2021年-2024年收入为37,995.53万元、43,032.85万元、45,032.30万元、47,036.91万元	2021年-2024年收入为36,620.11万元、41,721.81万元、44,824.47万元、46,940.06万元	存在差异	预期营业收入略有下降主要原因为2020年实际销售收入比2019年拟收购时预测数据略低，根据实际完成情况、行业发展及2020年底在手订单情况等综合分析，调整了预测期的营业收入。
预测期收入增长率	2021年-2024年收入增长率为36.37%、13.26%、4.65%、4.45%，复合增长率为13.99%	2021年-2024年收入增长率为49.99%、13.93%、7.44%、4.72%，复合增长率为17.75%	存在差异	2020年预期收入增长率较2019年拟收购时整体略高，主要原因为：（1）行业发展前景持续向好，2020年末在手订单充足；（2）收入增长绝对值差异不大，因基数比拟收购时低，导致增长率略高。
预测期毛利率	37.10%-37.43%	35.33%-36.10%	存在差异	2020年预测毛利率较2019年拟收购时差异较小，主要原因为九天中创产品为非标定制产品，各年产品类别构成不尽相同，根据2020年毛利率实际情况略微调整了预测期毛利率。
预测期费用率	2021年-2024年费用率为22.62%、22.04%、22.21%、22.41%	2021年-2024年费用率为20.07%、20.08%、20.17%、20.64%	存在差异	预测期费用率略有下降主要原因为2020年实际费用比2019年拟收购时预测数据低，根据资产组费用控制的实际情况下调了预测期的费用率。
稳定期收入增长率	0%	0%	基本一致	
税后折现率	12.74%	13.02%		2020年商誉减值测试采用的折现率略高于2019年拟收购时折现率，主要原因系无风险利率及市场超额收益(ERP)比收购时高。

### 6) 业绩承诺变更对2020年度数据的影响

单位：万元

项目	拟收购时预测2020年度	2020年度实际	差异率
营业收入	27,862.67	24,415.41	-12.37%
预测净利润/实际扣非净利润	3,131.79	2,996.14	-4.33%
预测净利润/剔除口罩机业务扣非净利润	3,131.79	3,418.56	9.16%

收购时预测的2020年数据与实际完成数据差异较小，剔除非经常性损益后净利润低于预期主要原因是：九天中创新增的口罩机业务仅为2020年新冠疫情爆发特殊时期背景下的临时性业务，当时在口罩机业务的各运营细节上并没有像其他业务一样完全以经济效益为优先考虑，且新冠疫情对九天中创在2020年上半年的开工率及主营业务的开展均造成了不利影响。2020年下半年，九天中创凭借自身的研发及客户基础优势，销售收入及

净利润快速增长，2020 全年剔除口罩机业务相关损益后的净利润超过收购时预期情况。

综上所述，公司基于当前可观察业绩情况同时考虑前瞻性因素（行业前景、经营策略、在手订单等）影响，九天中创资产组本报告期末计提商誉减值准备是合理的。

## （二）会计师核查程序及核查意见

### 1、已执行的核查程序

（1）了解和测试与商誉减值相关的内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；

（2）将管理层在上年计算预计未来现金流量现值时采用的估计与本年实际情况进行比较，评价管理层预测结果的历史准确性；

（3）评价资产组和资产组组合可收回金额的确定方法是否符合企业会计准则相关规定；

（4）分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法以及判断，检查相关假设、参数、方法以及判断的合理性；

（5）获取管理层聘请的外部评估机构出具的商誉减值测试报告，并对外部评估机构的独立性、客观性及胜任能力进行评估；

（6）获取公司 2020 年底在手订单明细表，对大额在手订单进行抽查；

（7）复核外部评估机构对资产组的估值方法及出具的评估报告，验算商誉减值测试的测算过程及结果；

（8）检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当的列报和披露。

### 2、核查结论

经核查，我们认为：

基于九天中创当前可观察业绩情况同时考虑前瞻性因素（行业前景、经营策略、在手订单等），公司 2020 年度进行商誉减值测试后，未对九天中创计提商誉减值准备是合理的。

### 问题 2

2018 年、2019 年、2020 年，深圳市鑫三力自动化设备有限公司（以下简称“鑫三力”）实现营业收入 7.65 亿元、0.73 亿元、7.00 亿元，实现净利润 1.61 亿元、-1.88 亿元、0.48 亿元。根据你公司前期对我部的回函，进入 2019 年，鑫三力传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少、订单结算延后且研发投入持续增加，导致鑫三力 2019 年营业收入和净利润较 2018 年出现了大幅度的下滑，净利润存在较大幅度的亏损。鑫三力 2019 年初成立 OLED 自动化设备事业部，并获得了国内优



质面板客户的认可，在 2019 年先后获得京东方、华星光电的正式批量采购订单。截至 2019 年底，鑫三力新增 OLED 设备订单超过 2 亿元人民币。你公司收购鑫三力形成的商誉账面原值 8.97 亿元，2019 年、2020 年分别计提商誉减值准备 3.72 亿元、0 亿元，商誉减值测试税前折现率为 15.14%、14.78%。

(1) 请补充提供鑫三力近三年单体财务报表；

(2) 请按产品类别分季度披露 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组设备订单获取及执行明细，包括订单数量、订单金额、收入确认金额、订单回款金额、环比变动百分比等，请结合行业环境、公司经营情况详细说明订单环比变动的原因及合理性；

(3) 请补充披露 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组设备前十名客户销售、截至回函日回款情况，包括客户名称、合同签订时间、销售金额、发货时间、收入确认金额、收入确认时间、回款方式、回款金额及占比，是否存在逾期情形及逾期未支付款项金额，是否存在第三方支付及支付金额，是否存在期后退回情形及退回金额，相关客户与公司、5%以上股东、董监高是否存在关联关系；

(4) 请结合平板显示模组自动化设备行业转型周期、产业政策、产销量、市场份额变化等说明 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组业务收入大幅波动的原因。结合鑫三力在手订单、主要客户、核心技术、产品结构、同行业可比公司经营情况等，说明报告期鑫三力业绩扭亏为盈的原因及合理性，业绩转好是否与同行业可比公司及行业发展趋势一致，是否具备可持续性；

(5) 请说明对鑫三力商誉减值测试的具体过程、关键参数及确定依据，关键参数及相关假设与 2019 年数据是否存在差异，未对鑫三力计提商誉减值准备的原因及合理性；

(6) 根据你公司前期问询回复，2019 年度鑫三力向深圳四维销售金额大幅下降，截至 2019 年末，公司对深圳四维的应收账款余额为 7,310.27 万元，深圳四维已承诺在 2020 年 6 月 30 日前回款不低于 90%。请补充披露深圳四维报告期销售金额，回款金额，是否已履行前期回款承诺，是否存在逾期情形及逾期未支付款项金额。

#### (一) 公司说明

(1) 请补充提供鑫三力近三年单体财务报表；

鑫三力近三年单体财务报表详见相关报送文件。其中主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2020 年末/年度	2019 年末/年度	2018 年末/年度
总资产	100,001.33	77,921.22	100,637.83
净资产	44,696.10	38,527.22	42,069.22
营业收入	69,991.23	7,283.41	76,485.57
营业利润	5,717.61	-23,271.78	18,588.84
净利润	4,784.69	-19,396.63	16,101.73

(2) 请按产品类别分季度披露 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组设备订单获取及执行明细,包括订单数量、订单金额、收入确认金额、订单回款金额、环比变动百分比等,请结合行业环境、公司经营情况详细说明订单环比变动的原因及合理性;

1) 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组设备订单获取情况

1. 1LCD 及其他

序号	内容	2018 年 1 季度	2018 年 2 季度	2018 年 3 季度	2018 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)	306.00	313.00	160.00	154.00
2	订单数量环比		2.29%	-48.88%	-3.75%
3	新签订单金额 (元)	124,126,025.07	417,474,446.81	49,312,558.84	111,675,786.48
4	订单金额环比		236.33%	-88.19%	112.35%
序号	内容	2019 年 1 季度	2019 年 2 季度	2019 年 3 季度	2019 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)	129.00	123.00	85.00	36.00
2	订单数量环比	-16.23%	-4.65%	-30.89%	-57.65%
3	新签订单金额 (元)	23,792,797.97	54,977,880.76	37,863,427.91	12,687,694.03
4	订单金额环比	-77.28%	131.07%	-31.13%	-66.49%
序号	内容	2020 年 1 季度	2020 年 2 季度	2020 年 3 季度	2020 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)	228.00	87.00	101.00	266.00
2	订单数量环比	533.33%	-61.84%	16.09%	163.37%
3	新签订单金额 (元)	118,386,229.99	38,438,149.98	77,954,697.00	182,328,506.34
4	订单金额环比	833.08%	-67.53%	102.81%	133.89%

1. 2OLED 产品

序号	内容	2019 年 1 季度	2019 年 2 季度	2019 年 3 季度	2019 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)			25.00	8.00
2	订单数量环比				-68.00%
3	新签订单金额 (元)			190,766,600.00	27,300,000.00
4	订单金额环比				-85.69%
序号	内容	2020 年 1 季度	2020 年 2 季度	2020 年 3 季度	2020 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)	9.00	13.00	20.00	8.00
2	订单数量环比	12.50%	44.44%	53.85%	-60.00%
3	新签订单金额 (元)	43,685,800.00	51,100,000.00	138,400,829.08	40,835,940.00
4	订单金额环比	37.51%	16.97%	170.84%	-70.49%

1. 3 光学器件组装

序号	内容	2018 年 1 季度	2018 年 2 季度	2018 年 3 季度	2018 年 4 季度
1	新签订单数量 (个)		18.00	7.00	5.00
2	订单数量环比			-61.11%	-28.57%
3	新签订单金额 (元)		26,895,659.34	14,122,222.21	6,960,000.00
4	订单金额环比			-47.49%	-50.72%

序号	内容	2019年1季度	2019年2季度	2019年3季度	2019年4季度
1	新签订单数量(个)	3.00	16.00	8.00	3.00
2	订单数量环比	-40.00%	433.33%	-50.00%	-62.50%
3	新签订单金额(元)	5,433,400.00	20,354,789.06	27,000,000.00	3,932,400.00
4	订单金额环比	-21.93%	274.62%	32.65%	-85.44%
序号	内容	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度	2020年4季度
1	新签订单数量(个)	10.00	17.00	3.00	3.00
2	订单数量环比	233.33%	70.00%	-82.35%	0.00%
3	新签订单金额(元)	14,924,400.00	33,299,500.00	4,150,000.00	3,128,200.00
4	订单金额环比	279.52%	123.12%	-87.54%	-24.62%

## 2) 2018年至2020年鑫三力平板显示模组设备订单执行情况

### 2.1 LCD及其他

序号	内容	2018年1季度	2018年2季度	2018年3季度	2018年4季度
1	确认收入金额(元)	144,092,348.76	248,346,671.87	199,087,784.34	131,696,909.51
2	收入金额环比		72.35%	-19.83%	-33.85%
3	回款金额	198,276,798.37	59,375,810.64	208,751,387.71	154,412,533.06
4	回款金额环比		-70.05%	251.58%	-26.03%
序号	内容	2019年1季度	2019年2季度	2019年3季度	2019年4季度
1	确认收入金额(元)	15,232,024.14	15,215,420.47	10,059,533.16	6,308,344.88
2	收入金额环比	-88.43%	-0.11%	-33.89%	-37.29%
3	回款金额	187,815,663.97	40,406,321.29	81,482,203.14	78,859,767.94
4	回款金额环比	21.63%	-78.49%	101.66%	-3.22%
序号	内容	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度	2020年4季度
1	确认收入金额(元)	41,307,393.26	36,118,212.60	15,129,659.89	107,123,536.94
2	收入金额环比	554.81%	-12.56%	-58.11%	608.04%
3	回款金额	78,682,728.85	180,214,682.31	39,481,589.52	88,567,517.02
4	回款金额环比	-0.22%	129.04%	-78.09%	124.33%

### 2.2 OLED

序号	内容	2019年1季度	2019年2季度	2019年3季度	2019年4季度
1	确认收入金额(元)				
2	收入金额环比				
3	回款金额				5,000,000.00
4	回款金额环比				
序号	内容	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度	2020年4季度
1	确认收入金额(元)	24,159,292.00		138,880,000.01	122,029,848.89
2	收入金额环比				-12.13%
3	回款金额	21,548,600.00	43,778,160.00	73,088,100.00	32,933,200.00
4	回款金额环比	330.97%	103.16%	66.95%	-54.94%

### 2.3 光学器件组装

序号	内容	2018年1季度	2018年2季度	2018年3季度	2018年4季度
1	确认收入金额(元)	5,256,410.25	10,195,307.98		8,760,683.75
2	收入金额环比		93.96%		
3	回款金额	8,922,000.00			
4	回款金额环比				
序号	内容	2019年1季度	2019年2季度	2019年3季度	2019年4季度
1	确认收入金额(元)			17,889,229.26	
2	收入金额环比				
3	回款金额	4,268,205.12		13,922,120.00	1,200,000.00
4	回款金额环比				-91.38%
序号	内容	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度	2020年4季度
1	确认收入金额(元)		30,095,481.46	8,434,023.88	43,872,212.45
2	收入金额环比			-71.98%	420.18%
3	回款金额	6,639,600.00	20,701,768.88	18,958,260.00	20,653,339.22
4	回款金额环比	453.30%	211.79%	-8.42%	8.94%

2019年,因传统LCD及其他设备市场需求放缓,鑫三力原有大客户减少或延迟下单,导致鑫三力2019年取得LCD及其他设备订单环比明显下降。从行业发展看,中国已经成为全球平板显示行业出货量最大的国家,行业重心向国内转移,显示技术又逐渐从LCD向OLED不断发展,OLED显示替代LCD显示趋势确立,鑫三力也在2019年第三季度取得首份OLED设备订单。

经过行业转型周期、客户结构及产品结构调整后,鑫三力2020年持续获取OLED设备订单,传统LCD及其他设备订单获取量较2019年有所改善,但仍低于2018年水平。

订单执行情况方面,2019年传统LCD及其他设备销售额较2018年也显著下降;而2019年下半年承接的OLED设备订单由于是新产品,所需研发和生产周期较长,在2019年尚未达到收入确认条件,2020年取得客户认可,逐步验收确认收入。

光学器件组装的客户主要为A客户产品产业链,主要受其更新换代周期的影响。2019年为A客户设备采购量的小年,而2020年A客户的设备更新换代需求有一定的增长,导致2019年与2020年光学器件组装业务存在较大波动。

(3)请补充披露2018年至2020年鑫三力平板显示模组设备前十名客户销售、截至回函日回款情况,包括客户名称、合同签订时间、销售金额、发货时间、收入确认金额、收入确认时间、回款方式、回款金额及占比,是否存在逾期情形及逾期未支付款项金额,是否存在第三方支付及支付金额,是否存在期后退回情形及退回金额,相关客户与公司、5%以上股东、董监高是否存在关联关系;

鑫三力平板显示模组设备前十名客户销售、截至回函日回款情况

2018年鑫三力平板显示模组设备前十大客户销售情况

客户名称	合同签订时间	签订合同额	发货时间	收入确认时间	收入确认金额	回款回收时间	货款回收总金额	回款方式	回款比例	未支付款项金额
宸美(厦门)光电有限公司	2017年3月 -2018年7月	341,429,756.12	2016年8月 -2018年8月	2018年1-9月	294,299,832.00	2018年2月 -2020年3月	341,429,756.12	银行转账	100.00%	-
深圳市四维自动化设备有限公司	2017年11月 -2018年12月	102,903,938.00	2017年11月 -2018年12月	2018年3-12月	88,595,960.38	2018年7月 -2020年6月	102,903,938.00	银行转账	100.00%	-
赣州市同兴达电子科技有限公司	2018年3月 -2018年12月	80,075,160.00	2017年7月 -2018年12月	2018年3-12月	68,712,787.66	2016年6月 -2020年4月	80,075,160.00	银行转账、银行承兑	100.00%	-
东莞市德普特电子有限公司	2016年9月 -2018年12月	33,183,443.48	2016年11月 -2018年12月	2018年1-12月	28,502,575.33	2016年9月 -2021年4月	33,024,992.20	银行转账、银行承兑	99.52%	158,451.28
华显光电技术(惠州)有限公司	2017年12月 -2018年9月	32,314,907.67	2018年1月 -2018年11月	2018年3-12月	27,766,682.86	2017年12月 -2020年12月	32,314,907.67	银行转账、银行承兑、金单	100.00%	-
重庆两江联创电子有限公司	2018年5月 -2018年11月	18,259,000.00	2018年7月 -2018年12月	2018年9-12月	15,740,517.23	2018年9月 -2019年9月	17,109,000.00	银行转账、银行承兑、米信	93.70%	1,150,000.00
蓝思科技(长沙)有限公司	2018年6月 -2018年11月	16,704,000.00	2018年6月 -2018年12月	2018年9-12月	14,400,000.01	2018年6月 -2020年2月	15,033,600.00	银行转账	90.00%	1,670,400.00
信利光电股份有限公司	2016年4月 -2018年5月	16,140,000.00	2016年12月 -2018年6月	2018年3-12月	13,795,461.25	2017年11月 -2020年6月	16,140,000.00	银行转账、银行承兑、云信	100.00%	-
京东方(河北)移动显示技术有限公司	2017年3月 -2017年9月	12,321,643.20	2017年3月 -2017年10月	2018年9月	10,581,960.01	2018年12月 -2020年12月	11,776,778.88	银行转账	95.58%	544,864.32
贵州德智欣科技有限公司	2018年3月	11,996,581.20	2018年6月	2018年9-12月	10,341,880.32	2018年1月 -2020年6月	8,530,000.00	银行转账	71.10%	3,466,581.20
<b>合计</b>		<b>665,328,429.67</b>			<b>572,737,657.05</b>		<b>658,338,132.87</b>		<b>98.95%</b>	<b>6,990,296.80</b>

2019年鑫三力平板显示模组设备前十大客户销售情况

客户名称	合同签订时间	签订合同额	发货时间	收入确认时间	收入确认金额	回款回收时间	货款回收总金额	回款方式	回款比例	未支付款项金额
伯恩光学(惠州)有限公司	2019年3月-2019年5月	12,513,360.00	2019年3月-2019年9月	2019年7-10月	11,073,769.90	2019年12月-2020年12月	12,513,360.00	银行转账	100.00%	-
东莞市德普特电子有限公司	2018年10月-2019年4月	9,058,715.54	2019年1月-2019年7月	2019年3-10月	7,891,829.44	2018年12月-2021年4月	8,763,551.76	银行转账、银行承兑	96.74%	295,163.78
重庆两江联创电子有限公司	2018年11月	7,300,000.00	2019年1月	2019年3月	6,293,103.45	2019年8月	5,840,000.00	银行转账、银行承兑、米信	80.00%	1,460,000.00
苏州东山精密制造股份有限公司	2019年4月	6,400,000.00	2019年6月	2019年7月	5,663,716.80	2019年4月-2020年7月	6,400,000.00	银行转账、银行承兑	100.00%	-
业成科技(成都)有限公司	2019年8月	4,466,325.00	2019年10月	2019年10月	3,952,500.00	2019年11月-2020年1月	4,466,325.00	银行转账	100.00%	-
华显光电技术(惠州)有限公司	2018年5月-2018年12月	4,462,329.06	2018年4月-2019年4月	2019年3-5月	3,937,463.18	2018年6月-2020年12月	4,462,329.06	银行转账、银行承兑、金单	100.00%	-
宸美(厦门)光电有限公司	2018年10月-2019年7月	4,142,233.12	2018年11月-2019年8月	2019年2-10月	3,638,132.00	2019年2月-2021年2月	4,114,643.61	银行转账	99.33%	27,589.51
惠州比亚迪电子有限公司	2019年3月-2019年4月	3,955,000.00	2019年4月-2019年5月	2019年7月	3,500,000.00	2019年8月-2020年11月	3,559,500.00	银行承兑、迪链	90.00%	395,500.00
深超光电(深圳)有限公司	2018年8月-2019年5月	3,849,200.00	2019年1月-2019年7月	2019年3-9月	3,370,000.00	2019年6月-2021年4月	3,709,080.00	银行转账	96.36%	140,120.00
宝宸(厦门)光学科技有限公司	2019年3月	2,756,801.11	2019年5月	2019年6月	2,439,647.00	2019年11月-2021年1月	2,756,801.11	银行转账	100.00%	-
<b>合计</b>		<b>58,903,963.83</b>			<b>51,760,161.77</b>		<b>56,585,590.54</b>		<b>96.06%</b>	<b>2,318,373.29</b>

2020年鑫三力平板显示模组设备前十大客户销售情况

客户名称	合同签订时间	签订合同额	发货时间	收入确认时间	收入确认金额	回款回收时间	货款回收总金额	回款方式	回款比例	未支付款项金额
绵阳京东方光电科技有限公司	2019年7月-2019年9月	102,340,333.33	2019年8月-2020年6月	2020年9-12月	90,566,666.67	2020年1月-2021年2月	81,213,100.00	银行转账	79.36%	21,127,233.34
武汉华星光电半导体显示技术有限公司	2019年7月	89,224,800.00	2019年9月-2019年12月	2020年9-12月	78,960,000.01	2020年4月-2020年5月	46,185,360.00	银行转账	51.76%	43,039,440.00
天通吉成机器技术有限公司	2019年10月-2020年4月	78,400,000.00	2019年11月-2020年6月	2020年3-11月	69,380,531.09	2019年11月-2021年4月	63,920,000.00	银行转账、银行承兑	81.53%	14,480,000.00
东莞市德普特电子有限公司	2019年2月-2020年8月	54,866,691.55	2019年3月-2020年9月	2020年3-12月	48,554,594.31	2019年4月-2021年5月	42,496,623.02	银行转账、银行承兑	77.45%	12,370,068.53
浙江水晶光电科技股份有限公司	2019年7月-2020年10月	33,545,000.00	2019年7月-2020年12月	2020年4-12月	29,685,840.75	2019年8月-2021年1月	24,210,000.00	银行转账	72.17%	9,335,000.00
成都京东方光电科技有限公司	2020年2月-2020年8月	33,335,689.08	2020年2月-2020年8月	2020年11-12月	29,500,609.80	2020年9月	29,005,529.08	银行转账	87.01%	4,330,160.00
峻凌电子(苏州)有限公司	2020年4月-2020年11月	27,238,650.00	2020年5月-2020年12月	2020年12月	24,105,000.00	2020年4月-2021年1月	21,790,920.00	银行转账	80.00%	5,447,730.00
湖北联新显示科技有限公司	2020年10月	26,190,000.00	2020年10月-2020年12月	2020年12月	23,176,991.15	2020年12月-2021年2月	22,704,000.00	银行转账	86.69%	3,486,000.00
赣州市同兴达电子科技有限公司	2019年5月-2020年11月	23,970,000.00	2019年6月-2020年8月	2020年3月-2020年12月	21,212,389.43	2020年4月-2021年4月	18,295,000.00	银行转账、银行承兑	76.32%	5,675,000.00
蓝思科技股份有限公司	2019年6月-2020年5月	22,310,000.00	2019年8月-2020年7月	2020年6-12月	19,743,362.85	2019年8月-2021年1月	16,686,000.00	银行转账	74.79%	5,624,000.00
<b>合计</b>		<b>491,421,163.96</b>			<b>434,885,986.06</b>		<b>366,506,532.10</b>		<b>74.58%</b>	<b>124,914,631.87</b>

公司存在一定的客户逾期未回款情形,但该情形主要受设备类行业结算周期较长等因素的影响,且未回款的客户主要为大型企业或上市公司等,具备履约能力,回款风险可控。

以上前十大客户回款不存在第三方支付,不存在期后退回情形,相关客户与公司、5%以上股东、董监高不存在关联关系。

(4) 请结合平板显示模组自动化设备行业转型周期、产业政策、产销量、市场份额变化等说明 2018 年至 2020 年鑫三力平板显示模组业务收入大幅波动的原因。结合鑫三力在手订单、主要客户、核心技术、产品结构、同行业可比公司经营情况等，说明报告期鑫三力业绩扭亏为盈的原因及合理性，业绩转好是否与同行业可比公司及行业发展趋势一致，是否具备可持续性；

1) 收入大幅波动原因

2019 年，因受整体经济环境、行业转型周期、客户结构调整、产品结构调整等因素影响，鑫三力传统产品对应的市场需求增速放缓，新兴产品市场尚处于拓展阶段，产品订单规模减少、订单结算延后导致鑫三力 2019 年营业收入较 2018 年出现了大幅度的下滑。

从宏观因素看，国际政治经济环境存在较多的复杂性、不确定性，这种不确定性对国内宏观政策环境也会造成一定影响。另外，在全球面板产业向我国转移的背景下，国内本土平板显示器件及相关零组件生产设备制造企业发展迅速，国内市场竞争愈发激烈，企业利润空间压缩加剧，正面临前所未有的挑战。从行业发展看，中国已经成为全球平板显示行业出货量最大的国家，行业重心向国内转移，显示技术又逐渐从 LCD 向 OLED 不断发展，OLED 显示替代 LCD 显示趋势确立。

鑫三力在行业内占有一定技术优势，但客户对产品技术迭代更新的要求、严峻的市场竞争格局以及鑫三力目前的智能制造装备技术与工艺研发进度与产出情况对其产品订单规模和订单结算时效产生了一定程度的影响。

2020 年鑫三力业绩显著回升主要原因系：1、逐步完成了产品结构调整，积极开拓了 OLED 类客户；2、相关 OLED 显示技术订单在 2020 年逐步得到客户认可后验收。

上述原因导致公司近三年的收入呈现出大幅波动的情形。

2) 与同行业可比上市公司收入比较情况

2018 年、2019 年、2020 年同行业上市公司平板显示模组生产设备相关收入情况如下：

单位：万元

同行业上市公司	2020 年度		2019 年		2018 年
	营业收入	变动情况	营业收入	变动情况	营业收入
联得装备	76,247.21	15.31%	66,121.17	3.54%	63,860.39
易天股份	40,109.39	-11.44%	45,290.41	30.78%	34,630.74
正业科技	32,699.35	-7.09%	35,195.97	-20.06%	44,029.29
劲拓股份	78,485.81	66.46%	47,150.60	-17.86%	57,403.05
深科达	43,604.00	22.91%	35,475.67	-10.89%	39,813.25
<b>平均值</b>	<b>54,229.15</b>	<b>18.28%</b>	<b>45,846.76</b>	<b>-4.38%</b>	<b>47,947.34</b>
智云股份	73,285.15	974.28%	6,821.80	-90.83%	74,365.82

数据来源：Wind 资讯

2019 年较 2018 年，同行业可比上市公司平板显示模组设备业务收入整体呈下降趋势，公司平板显示模组设备业务收入下降幅度大于同行业可比上市公司平均值。2020 年较 2019 年，同行业可比上市公司平板显示模组设备业务收入整体呈上升趋势，公司平板显示模组设备业务收入上升趋势与同行业平均趋势保持一致，但回升幅度大于同行业可比上



市公司平均值。

公司与同行业可比上市公司平板显示模组设备业务收入变动平均值存在差异的主要原因系：公司原有的大客户减少或延迟了下单，导致 2019 年的订单总数及金额大幅减少；2020 年公司逐步完成产品结构调整，积极开拓 OLED 客户，并于 2020 年确认了 OLED 相关的订单收入。

3) 导致平板显示模组设备业务盈利能力出现大幅波动的原因已经消除，业绩转好具备可持续性

鑫三力于 2019 年开始调整产品结构，逐步开拓了华星光电、京东方、武汉天马等国内积极布局 OLED 柔性屏产能的新客户，部分 OLED 订单设备已在 2020 年完成验收。2019 年末、2020 年末鑫三力持有的平板显示模组设备订单不含税金额分别为 3.31 亿元、4.04 亿元。

近三年鑫三力经营情况如下

单位：万元

项目	营业收入	营业利润	净利润
2018 年度	76,485.57	18,588.84	16,101.73
2019 年度	7,283.41	-23,271.78	-19,396.63
2020 年度	69,991.23	5,717.61	4,784.69

2020 年，鑫三力营业收入 69,991.23 万元，其中包含口罩机业务收入 11,812.23 万元，剔除口罩机业务后，2020 年鑫三力平板显示模组设备业务营业收入 58,179.00 万元，相对于 2019 年大幅提高。

综上所述，导致平板显示模组设备业务盈利能力出现大幅波动的原因已经消除，业绩转好具有可持续性。

**(5) 请说明对鑫三力商誉减值测试的具体过程、关键参数及确定依据，关键参数及相关假设与 2019 年数据是否存在差异，未对鑫三力计提商誉减值准备的原因及合理性；**

公司在 2020 年度财务报表审计过程中聘请了中联国际评估咨询有限公司对鑫三力包含商誉资产组的可收回金额进行了评估。

评估师根据鑫三力管理层提供的关于未来预测的相关资料，实施了必要的评估程序，于 2021 年 4 月 25 日出具了《大连智云自动化装备股份有限公司拟对合并深圳市鑫三力自动化设备有限公司所形成的商誉进行减值测试涉及包含商誉资产组的可收回金额资产评估报告》（中联国际评字【2021】第 TKMQB0337 号）。

公司依据相关资料，结合鑫三力的具体情况，查阅了评估报告，认为评估结果合理地反映了鑫三力相关期间的经营情况。

1) 鑫三力商誉减值测试的主要具体过程

2020 年末，鑫三力商誉减值测算的主要具体过程如下：

单位：万元

项目	鑫三力资产组
商誉账面余额	89,741.94
商誉减值准备余额	38,171.59
商誉的账面价值	51,570.35
未确认归属于少数股东权益的商誉价值	-
包含未确认少数股东权益的商誉价值	51,570.35
资产组的账面价值	4,006.91
包含整体商誉的资产组的公允价值	55,577.26
资产组预计未来现金流量的现值与公允价值减去处置费用后的净额较高者（可回收金额）	58,400.00
整体商誉减值损失	-
按比例计算应确认的当期商誉减值损失	-

经测算，鑫三力资产组可收回金额 58,400.00 万元，高于资产组及商誉账面价值之和 55,577.26 万元，报告期资产组计提商誉减值准备 0.00 万元。

#### 1) 关键参数及确定依据

鑫三力 2020 年商誉减值测试选取的关键参数及确定依据如下：

##### A. 预测期

公司对商誉及相关资产组 2021 年至 2025 年各年的现金流进行了预计，并认为公司的管理模式、销售渠道、行业经验等与商誉相关的不可辨认资产可以持续发挥作用，其他资产可以通过简单更新或追加的方式延长使用寿命，商誉及相关资产组 2026 年达到稳定并保持，实现永续经营。

##### B. 预测期收入增长率

结合行业发展前景、市场竞争、管理层经营战略、在手订单等情况，鑫三力资产组 2021 年-2025 年收入增长率为 20.55%、16%、13%、10%、7.01%。

##### C. 稳定期收入增长率

鑫三力资产组稳定期收入增长率为 0%。

##### D. 折现率

按照预计未来现金流与折现率口径统一的原则，折现率 r 采用税前折现率。税前折现率 r 通过税后折现结果与税前预计现金流通过单变量求解方式进行倒算。税后折现率 R 采用加权平均资本成本模型（WACC）计算确定。

则：

$$R = r_d \times w_d + r_e \times w_e$$

$w_d$ : 评估对象的债务比率;

$$w_d = \frac{D}{(E + D)}$$

$w_e$ : 评估对象的权益比率;

$$w_e = \frac{E}{(E + D)}$$

$r_d$ : 评估对象的税后债务成本;

$r_e$ : 权益资本成本。本次评估按资本资产定价模型 (CAPM) 确定权益资本成本  $r_e$ ;

$$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$$

式中:  $r_f$ : 无风险报酬率;

$r_m$ : 市场期望报酬率;

$\varepsilon$ : 评估对象的特性风险调整系数;

$\beta_e$ : 评估对象权益资本的预期市场风险系数;

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

$\beta_u$ : 可比资产组的无杠杆市场风险系数;

$$\beta_u = \frac{\beta_t}{1 + (1 - t) \frac{D_i}{E_i}}$$

$\beta_t$ : 可比资产组股票的预期市场平均风险系数

$$\beta_t = 34 \% K + 66 \% \beta_x$$

式中:  $K$ : 一定时期资本市场的平均风险值, 通常假设  $K=1$ ;

$\beta_x$ : 可比资产组资本市场的平均风险系数;

$D_i$ 、 $E_i$ : 分别为可比资产组的付息债务与权益资本。

根据上述所得, 鑫三力资产组未来年度税前折现率为 14.78%。

E. 利润率 (息税前利润/营业收入)

通过对预测期收入、成本费用、税金及附加及其他相关损益的分析计算, 鑫三力资产组预计未来利润率 (息税前利润/营业收入) 为 16.20%-20.25%。

2) 关键参数及相关假设与 2019 年数据是否存在差异

A. 关键参数

项目	2019 年	2020 年	是否存在差异	差异原因
预测期	5 年	5 年	基本一致	
预测期营业收入	2021 年-2024 年收入为 65,936.67 万元、76,926.46 万元、86,257.47 万元、93,345.88 万元	2021 年-2024 年收入为 72,790.00 万元、84,440.00 万元、95,420.00 万元、104,960.00 万元	存在差异	预期营业收入有所上升主要原因为 2020 年实际销售收入比 2019 年预测数据高, 根据实际完成情况、行业发展及 2020 年底在手订单情况等综合分析, 调整了预测期的营业收入。
预测期收入增长率	2021 年-2024 年收入增长率为 20.86%、16.67%、12.13%、8.22%, 复合增长率为 14.37%	2021 年-2024 年收入增长率为 20.55%、16%、13%、10%, 复合增长率为 14.82%	存在差异	2020 年收入增长率较 2019 年整体略高, 主要原因为, 行业发展前景持续向好, 在手订单充足, 故 2020 年资产组预期未来年度的收入增长率整体上较 2019 年略高。
预测期毛利率	39%-41%	34%-35%	存在差异	2020 年预测毛利率较 2019 年时低, 主要原因为, 资产组虽加强研发控制成本、产品升级和结构调整, 但国内相关设备制造企业发展迅速, 市场竞争越发激烈, 故 2020 年资产组预期未来年度的毛利率较 2019 年有一定的下降。
预测期费用率	2021 年-2024 年费用率为 22.05%、19.44%、17.79%、16.88%	2021 年-2024 年费用率为 19.01%、17.02%、15.62%、14.57%	存在差异	预测期费用率有所下降主要原因为 2020 年实际费用率比 2019 年预测数据低, 故根据资产组费用发生的实际情况对应下调了预测期的费用率。
稳定期收入增长率	0%	0%	基本一致	
税前折现率	15.14%	14.78%	存在差异	折现率略有下调主要原因为 2020 年鑫三力完成收入、净利润预测数, 资产组整体经营状况较 2019 年有所好转, 故 2020 年资产组的特性风险较 2019 年小。

B. 相关假设

2019 年评估假设与 2020 年评估假设基本一致。

3) 未对鑫三力计提商誉减值准备的原因及合理性

报告期末计提商誉减值准备的原因为:

a. 鑫三力 2020 年业绩实现情况好于 2019 年商誉减值测试预计情况(2019 年预测 2020 年收入、利润为 54,555.38 万元、5,951.50 万元, 实际实现 60,379.88 万元、6,460.26 万元, 收入、净利润实际实现率均超 100%);

b. 综合行业前景、鑫三力管理层的经营策略、2021 年在手订单数据等因素, 2020 年鑫三力资产组整体经营状况及竞争力较 2019 年稍好。

因此, 公司基于当前可观察业绩情况同时考虑前瞻性因素(行业前景、经营策略、在手订单等)影响, 鑫三力资产组本报告期末计提商誉减值准备是合理的。

(6) 根据你公司前期问询回复, 2019 年度鑫三力向深圳四维销售金额大幅下降, 截至 2019 年末, 公司对深圳四维的应收账款余额为 7,310.27 万元, 深圳四维已承诺在 2020

年6月30日前回款不低于90%。请补充披露深圳四维报告期销售金额，回款金额，是否已履行前期回款承诺，是否存在逾期情形及逾期未支付款项金额。

截至2020年6月30日，深圳四维已通过银行转账回款67,250,000.00元；2020年6月30日鑫三力和深圳四维签订《债权债务抵销协议书》，鑫三力给予深圳四维现金折扣1,532,555.62元、债权债务抵销4,320,162.74元，该笔应收账款已无余额。深圳四维已履行前期回款承诺，不存在逾期情形。

## （二）会计师核查程序及核查意见

### 1、已执行的核查程序

#### （1）针对鑫三力收入执行的主要核查程序

- 1) 了解和测试销售与收款循环内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；
- 2) 实施分析性程序，对销售收入和毛利率分客户、分类型进行了趋势分析，了解变动原因；
- 3) 实施实质性程序，获取2018年至2020年鑫三力订单明细表，抽查销售合同、订单、出库单、货运单据、终验收单；
- 4) 对本年主要客户的销售收入、应收账款余额进行函证，抽取主要客户现场走访；
- 5) 实施收入截止测试，关注资产负债表日后是否存在大额退货；
- 6) 获取2018年至2020年鑫三力回款明细表，检查应收账款回款情况；
- 7) 通过全国企业信用信息公示系统、企查查等工具查询客户的工商信息，确认前十大客户是否与公司存在关联关系。

#### （2）针对商誉减值执行的主要核查程序

- 1) 了解和测试与商誉减值相关的内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；
- 2) 将管理层在上年计算预计未来现金流量现值时采用的估计与本年实际情况进行比较，评价管理层预测结果的历史准确性；
- 3) 评价资产组和资产组组合可收回金额的确定方法是否符合企业会计准则相关规定；
- 4) 分析管理层对商誉所属资产组的认定和进行商誉减值测试时采用的关键假设、参数、方法以及判断，检查相关假设、参数、方法以及判断的合理性；
- 5) 获取管理层聘请的外部评估机构出具的商誉减值测试报告，并对外部评估机构的独立性、客观性及胜任能力进行评估；

6) 获取公司 2020 年底在手订单明细表, 对大额在手订单进行抽查;

7) 复核外部评估机构对资产组的估值方法及出具的评估报告, 验算商誉减值测试的测算过程及结果;

8) 检查与商誉减值相关的信息是否已在财务报表中做出恰当的列报和披露。

### (3) 针对深圳四维应收账款余额执行的主要核查程序

检查深圳四维回款的银行回单; 检查鑫三力和深圳四维签订的《债权债务抵销协议书》。

## 2、核查结论

经核查, 我们认为:

(1) 公司已按产品类别季度列示了2018年至2020年鑫三力平板显示模组设备订单获取及执行明细, 订单环比变动具有合理性;

(2) 公司已对鑫三力2018年至2020年鑫三力平板显示模组设备前十名客户销售的具体情况进行了说明, 前十大客户不存在第三方支付和期后退回情况、与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高不存在关联关系;

(3) 鑫三力2018年至2020年平板显示模组业务收入真实完整, 业绩变动具有合理性;

(4) 基于鑫三力当前可观察业绩情况同时考虑前瞻性因素(行业前景、经营策略、在手订单等), 公司2020年度进行商誉减值测试后, 未对鑫三力计提商誉减值准备是合理的;

(5) 截至 2020 年 6 月 30 日, 深圳四维已通过银行转账回款 67,250,000.00 元; 2020 年 6 月 30 日鑫三力和深圳四维签订《债权债务抵销协议书》, 鑫三力给予深圳四维现金折扣 1,532,555.62 元、债权债务抵销 4,320,162.74 元, 该笔应收账款已无余额。深圳四维已履行前期回款承诺, 不存在逾期情形。

## 问题 4

2019 年、2020 年你公司存货账面余额分别为 6.61 亿元、6.59 亿元, 存货跌价准备计提余额 1.97 亿元、1.95 亿元, 占存货账面余额比例 29.88%、29.62%, 其中发出商品期末余额 3.68 亿元、3.02 亿元, 占存货期末余额比例 79.35%、65.04%。2019 年、2020 年, 你公司存货跌价损失发生额分别为 18,397.66 万、3,267.82 万元。报告期你公司存货跌价准备转回或转销 2,302.76 万元, 其他转出 4,188.00 万元, 其他转出主要系存货类别调整和存货报废, 2020 年存货报废 1,999.57 万元。

(1) 请按汽车智能制造装备、口罩机及相关设备、平板显示模组设备分类列示你公司近两年发出商品、库存商品情况, 包括账面余额、跌价准备、账面价值、较上年增减变

动百分比等，结合同行业可比公司存货情况，分别说明各类存货跌价准备计提比例较 2019 年变化情况，是否处于行业合理水平；

(2) 根据你公司前期回复，发出商品分为有订单部分及尚处于客户验证或开发打样阶段的无订单设备（即发出商品无订单部分）。请按上述产品分类列示 2019 年、2020 年发出商品明细，包括发出商品名称、是否有销售订单、期后是否签订订单、客户名称、订单金额、截至期末订单执行情况，请补充报备相关订单、合同文件。说明无订单情况下生产处于验证或开发打样阶段设备的会计处理过程，判断相关费用不计入当期损益而计入存货成本的会计处理依据，是否符合《企业会计准则第 1 号——存货准则》；

(3) 请补充披露公司近两年存货跌价准备转回转销、存货类别调整、存货报废具体内容及原因，结合同行业、你公司历史存货报废率等说明报告期存货报废损失大幅增加的合理性，结合本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态、转销对象名称、是否与公司、5%以上股东、董监高存在关联关系等说明是否存在通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

#### (一) 公司说明

(1) 请按汽车智能制造装备、口罩机及相关设备、平板显示模组设备分类列示你公司近两年发出商品、库存商品情况，包括账面余额、跌价准备、账面价值、较上年增减变动百分比等，结合同行业可比公司存货情况，分别说明各类存货跌价准备计提比例较 2019 年变化情况，是否处于行业合理水平；

1) 公司近两年发出商品、库存商品情况

项目	账面余额			跌价准备			账面价值		
	2019-12-31	2020-12-31	增减变动	2019-12-31	2020-12-31	增减变动	2019-12-31	2020-12-31	增减变动
汽车智能制造装备									
其中：发出商品	261,674,628.50	158,640,591.35	-39.37%	47,766,378.87	51,321,453.80	7.44%	213,908,249.63	107,319,137.55	-49.83%
库存商品	-	-	-	-	-	-	-	-	-
口罩机及相关设备									
其中：发出商品	-	2,345,946.38	-	-	850,270.69	-	-	1,495,675.69	-
库存商品	-	12,859,725.73	-	-	8,149,518.33	-	-	4,710,207.40	-
平板显示模组设备									
其中：发出商品	188,366,923.60	210,645,362.35	11.83%	34,643,825.64	17,898,386.35	-48.34%	153,723,097.96	192,746,976.00	25.39%
库存商品	58,504,787.84	60,084,949.22	2.70%	54,585,566.00	40,628,695.65	-25.57%	3,919,221.84	19,456,253.57	396.43%
合计									
其中：发出商品	450,041,552.10	371,631,900.08	-17.42%	82,410,204.51	70,070,110.84	-14.97%	367,631,347.59	301,561,789.24	-17.97%
库存商品	58,504,787.84	72,944,674.95	24.68%	54,585,566.00	48,778,213.98	-10.64%	3,919,221.84	24,166,460.97	516.61%



## 2) 公司近两年各类存货跌价准备计提比例:

### ① 平板显示模组设备板块

2019年、2020年,公司平板显示模组设备板块与同行业可比上市公司各类存货跌价准备计提比例如下:

同行业可比上市公司	发出商品			库存商品		
	2020/12/31	2019/12/31	变化情况	2020/12/31	2019/12/31	变化情况
联得装备	2.73%	1.51%	1.21%	-	-	-
易天股份	0.05%	0.01%	0.04%	9.47%	11.03%	-1.55%
正业科技	4.32%	1.57%	2.75%	58.70%	43.72%	14.99%
劲拓股份	2.48%	1.54%	0.95%	11.78%	5.60%	6.18%
<b>平均值</b>	<b>2.39%</b>	<b>1.16%</b>	<b>1.24%</b>	<b>26.65%</b>	<b>20.11%</b>	<b>6.54%</b>
<b>智云股份</b>	<b>8.50%</b>	<b>18.39%</b>	<b>-9.89%</b>	<b>67.62%</b>	<b>93.30%</b>	<b>-25.68%</b>

注: 计提比例=期末跌价准备余额/期末账面余额

#### A、发出商品跌价准备计提情况

公司平板显示模组设备2019年末发出商品跌价准备计提比例为18.39%,显著高于同行业可比上市公司平均计提比例,主要原因系2019年公司进行产品结构调整,针对前期发出的定制化程度高的试用机难以转化成有效订单且改造利用价值较低的情况计提了较多的跌价准备。

公司平板显示模组设备2020年末发出商品跌价准备计提比例下降至8.50%,仍高于同行业可比上市公司平均计提比例,且与同行业发出商品跌价准备计提比例上升趋势存在一定差异,主要原因系:2020年公司对前期已发出试用机确认确实无法实现订单的部分退回仓库处理,公司利用技术资源对前期已计提跌价的部分改造升级后转为销售,且公司2020年业绩转好,发出商品期末余额增加,导致发出商品跌价准备计提比例呈下降趋势。

#### B、库存商品跌价准备计提情况

公司平板显示模组设备2019年末库存商品跌价准备计提比例为93.30%,显著高于同行业可比上市公司平均计提比例,主要原因系2019年因全球平板显示技术从LCD向OLED不断发展,且2019年以来OLED替代LCD趋势基本确立,2019年末结存的库存商品主要为LCD平板显示模组设备,因没有明确的销售意向客户且改造利用价值较低,因此计提了较多的跌价准备。

公司平板显示模组设备2020年末库存商品跌价准备计提比例下降至67.62%,仍高于同行业可比上市公司平均计提比例,且与同行业库存商品跌价准备计提比例上升趋势存在一定差异,主要原因系:公司于2020年对2019年末已计提跌价准备的部分库存商品进行了拆机报废处理,并对其中库龄相对较短、性能相对较好的库存商品进行改造后销售,且2020年公司经营业绩转好,公司期末库存商品余额增加,导致库存商品跌价准备计提比

例呈下降趋势。

②汽车智能制造装备板块

可比上市公司	2020/12/31	2019/12/31	变动情况
	计提比例	计提比例	
天永智能	5.35%	5.61%	-0.26%
先导智能	1.80%	2.26%	-0.46%
江苏北人	1.71%	0.62%	1.09%
机器人	8.51%	0.03%	8.48%
天奇股份	5.93%	3.25%	2.69%
<b>平均值</b>	<b>4.66%</b>	<b>2.35%</b>	<b>2.31%</b>
<b>智云股份</b>	<b>40.06%</b>	<b>26.04%</b>	<b>15.67%</b>

注：计提比例=期末跌价准备余额/期末账面余额

公司汽车智能制造装备板块 2019 年末存货跌价准备计提比例为 26.04%，显著高于同行业可比上市公司平均值，主要原因系公司汽车智能制造装备板块包含子公司智云新能源经营的锂电池自动组装装备业务，智云新能源 DX002 项目、DX003 项目存货于 2019 年末计提了较大金额的跌价准备。

公司汽车智能制造装备板块 2020 年末存货跌价准备计提比例上升至 40.06%，显著高于同行业可比上市公司平均值，主要原因系汽车智能制造装备板块 2020 年末发出商品余额较 2019 年末有所减少，但期初子公司智云新能源 DX002 项目、DX003 项目已计提的存货跌价准备在期末仍存在。

③口罩机及相关设备

2020 年末，公司口罩机及相关设备业务除存在前表列示的发出商品及库存商品结存外，还存在部分尚未生产领用的原材料及未完工的在产品，口罩机原材料结存 650.06 万元，已全额计提跌价准备，口罩机及相关设备对应的库存商品、发出商品、在产品结存 2,345.61 万元，对应跌价准备计提比例为 67%，口罩机及相关设备业务整体存货跌价准备计提比例为 74%，计提比例较高，主要原因系公司 2020 年初响应国家号召，投入口罩机业务，但由于疫情后期国内口罩产能过剩，同步影响上游口罩机及相关设备的销售情况，导致相关存货积压，所以公司于 2020 年末针对口罩机及相关设备存货计提了较多的跌价准备。

(2) 根据你公司前期回复，发出商品分为有订单部分及尚处于客户验证或开发打样阶段的无订单设备（即发出商品无订单部分）。请按上述产品分类列示 2019 年、2020 年发出商品明细，包括发出商品名称、是否有销售订单、期后是否签订订单、客户名称、订单金额、截至期末订单执行情况，请补充报备相关订单、合同文件。说明无订单情况下生产处于验证或开发打样阶段设备的会计处理过程，判断相关费用不计入当期损益而计入存货成本的会计处理依据，是否符合《企业会计准则第 1 号——存货准则》；

## 1) 公司期末发出商品情况

2019 年发出商品汇总表				
产品类别	有订单部分金额	无订单部分金额	截至期末订单执行情况	无订单部分后期签订订单对应发出商品成本
汽车智能制造装备	261,674,628.50		已发出未验收	
口罩机及相关设备	-	-	已发出未验收	
平板显示模组设备	140,066,033.19	48,300,890.41	已发出未验收	17,453,645.11
<b>合计</b>	<b>401,740,661.69</b>	<b>48,300,890.41</b>		<b>17,453,645.11</b>
2020 年发出商品汇总表				
产品类别	有订单部分金额	无订单部分金额	截至期末订单执行情况	无订单部分后期签订订单对应发出商品成本
汽车智能制造装备	158,640,591.35		已发出未验收	
口罩机及相关设备	2,345,946.38		已发出未验收	
平板显示模组设备	154,678,291.80	55,967,070.56	已发出未验收	5,730,943.09
<b>合计</b>	<b>315,664,829.53</b>	<b>55,967,070.56</b>		<b>5,730,943.09</b>

## 2) 公司无订单情况下生产处于验证或开发打样阶段设备的会计处理过程

公司的发出商品无订单部分均为平板显示模组设备，主要为：①为客户生产非标产品设备，非标设备的生产按照客户的要求来设计图纸和工艺，对于一些新技术的运用，前期需要开发出样机用于客户试运行，通过客户试运行结果后方能转为订单；②公司存在与客户达成初步意向后发货的情形，订单签订的节点滞后于发货的时间点。

公司根据客户需求后按照正常的生产流程进行生产、入库和出库，相关会计处理为：

出库时通过其他出库：

借：存货-发出商品

贷：存货-库存商品

根据《企业会计准则第 1 号——存货准则》的存货确认定义，目前公司的无试用机订单能满足相关的存货确认定义，公司无订单情况下生产样机是为了用来后续出售而不是研发、自用等，结合历史来看，无订单情况后会出现结转订单，退回改造升级等情形，能满足“与该存货有关的经济利益很可能流入企业”的定义，且成本能够可靠的计量。报告期末，公司针对期末发出商品无订单部分按照存货跌价准备计提政策计提相应的资产减值损失。

综上，无订单情况下生产处于验证或开发打样阶段设备的会计处理符合《企业会计准则第 1 号——存货准则》。

(3) 请补充披露公司近两年存货跌价准备转回转销、存货类别调整、存货报废具体内容及原因，结合同行业、你公司历史存货报废率等说明报告期存货报废损失大幅增加的

合理性，结合本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态、转销对象名称、是否与公司、5%以上股东、董监高存在关联关系等说明是否存在通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

1) 近两年公司存货跌价准备情况：

2019年度

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他转出	
原材料	438,504.12	7,608,314.72	-	-	-	8,046,818.84
在产品	4,672,472.33	47,733,219.40	-	12,079.00	-	52,393,612.73
发出商品	8,261,345.38	74,148,859.13	-	-	-	82,410,204.51
库存商品	236,758.54	54,486,164.23	-	-	137,356.77	54,585,566.00
<b>合计</b>	<b>13,609,080.37</b>	<b>183,976,557.48</b>	<b>-</b>	<b>12,079.00</b>	<b>137,356.77</b>	<b>197,436,202.08</b>

2020年度

项目	年初余额	本年增加		本年减少		年末余额
		计提	其他转入	转回或转销	其他转出	
原材料	8,046,818.84	6,500,566.09	-	9,654.00	946,704.52	13,591,026.41
在产品	52,393,612.73	9,634,867.80	7,710,353.83	5,823,641.59	1,234,623.80	62,680,568.97
发出商品	82,410,204.51	14,430,031.54	2,698,050.27	12,711,116.15	16,757,059.33	70,070,110.84
库存商品	54,585,566.00	11,639,581.78	9,977,908.34	4,483,217.58	22,941,624.56	48,778,213.98
<b>合计</b>	<b>197,436,202.08</b>	<b>42,205,047.21</b>	<b>20,386,312.44</b>	<b>23,027,629.32</b>	<b>41,880,012.21</b>	<b>195,119,920.20</b>

其他转入主要系存货类别调整，其他转出主要系存货类别调整和存货报废，2020年存货报废1,999.57万元。

2) 2019年存货跌价准备转回或转销、存货类别调整、存货报废具体明细金额

2019年存在在产品转回12,079.00元，系新能源YP001项目，已销售结转。

3) 2020年存货跌价准备转回或转销、存货类别调整、存货报废具体明细金额

项目	本年跌价准备减少说明				
	转回	转销	存货类别调整	存货报废	存货耗用及其他
原材料		9,654.00			946,704.52
在产品		5,823,641.59	697,125.00		537,498.80
发出商品	1,436,225.50	11,274,890.65	16,614,727.81	142,331.52	
库存商品		4,483,217.58	3,088,251.42	19,853,373.14	
<b>合计</b>	<b>1,436,225.50</b>	<b>21,591,403.82</b>	<b>20,400,104.23</b>	<b>19,995,704.66</b>	<b>1,484,203.32</b>

3.1 存货跌价准备转回或转销

本期存货跌价准备转回为2019年已提跌价试用机部分本期已获取销售订单，本期转销

为2019年计提跌价准备部分已于2020年实现销售。

### 3.2 存货类别调整

	T0 库存商品	T0 发出商品	T0 在产品	小计
库存商品	1,870,536.82	879,379.89	338,334.72	3,088,251.42
发出商品	7,647,015.45	1,586,017.38	7,381,694.98	16,614,727.81
在产品	437,404.11	259,720.89		697,125.00
<b>小计</b>	<b>9,954,956.38</b>	<b>2,725,118.16</b>	<b>7,720,029.70</b>	<b>20,400,104.23</b>
本年增加				
其他转入	9,977,908.34	2,698,050.27	7,710,353.83	20,386,312.44
<b>差异</b>	<b>-22,951.95</b>	<b>27,067.88</b>	<b>9,675.86</b>	<b>13,791.80</b>

注：产生存货类别调整的主要原因系：①公司往年发出试用机退回仓库；②车间领用退回的发出商品、库存机进行改制升级，完工后入库或发出。

差异主要系产品状态变化后的价格重新加权、改造耗用部分材料等因素影响。

### 3.3 本期存货报废的原因

本期报废为平板显示模组设备，近年来，3C智能制造装备板块受整体经济环境、行业转型周期影响，面对市场竞争日益激烈的局面，公司战略紧跟市场需求，主动对产品结构进行了调整，拟采取对库存机进行产品升级换代后重新销售的策略，但仍然存在部分库存机年限已久、测试性能比较差，无法进一步加工升级换代以满足客户的需求。经鑫三力研发、业务、计划、生产等相关部门综合评估后，同意对无法改造或者使用的库存机进行拆机报废处理。

经查验，本期转回或转销存货跌价准备的产品类别、状态、转销对象名称与公司、5%以上股东、实际控制人、控股股东、董监高不存在关联关系，不存在通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

## （二）会计师核查程序及核查意见

### 1、已执行的核查程序

#### （1）针对存货跌价准备计提执行的主要核查程序

1) 了解和测试与存货跌价准备计提相关的内部控制，对内部控制设计和运行有效性进行评估；

2) 对存货按照类别、周转率、适销性、产品的质量特征进行了分析；和上期、同行业存货跌价准备的情况进行对比分析，以识别出可能存在跌价准备的存货；

3) 结合存货监盘程序，检查存货的数量及状况；对库龄较长的存货和存在质量问题

的存货进行重点检查；对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的充分性；

4) 获取并检查智云股份的存货跌价计提明细表，评估管理层在存货跌价准备测试中使用的相关参数，尤其是预计售价、进一步生产的成本、销售费用和相关税费等，并进行了存货跌价准备的重新计算；

5) 检查了资产负债表日后的销售情况，以验证存货跌价准备计提的合理性。

## **(2) 针对发出商品执行的主要核查程序**

1) 获取发出商品明细表，复核加计是否正确，并与总账数、明细账合计数核对是否相符；

2) 对主要发出商品进行函证，检查订单或合同、送货单、运输单等；

3) 了解期末订单的执行情况；

4) 了解发出商品无订单部分产生背景、原因、转销售的可能性等，复核相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

## **(3) 针对存货跌价准备转回转销、存货类别调整、存货报废执行的主要核查程序**

1) 获取近两年存货跌价准备转回转销、存货类别调整、存货报废明细表，了解各类产生的原因及合理性；

2) 检查本年对存货跌价准备进行转回或转销的判断依据，检查了转回或转销存货项目的销售合同及订单等资料；

3) 获取并检查企业财产损失所得税税前扣除鉴证报告；

4) 通过全国企业信用信息公示系统、企查查等工具查询转回转销客户的工商信息，确认上述客户是否与公司存在关联关系。

## **2、核查结论**

经核查，我们认为：

(1) 公司2019年和2020年计提存货跌价准备合理，两年存货跌价准备计提比例变化受存货余额、存货状况、拆机报废、改造等因素影响；

(2) 公司无订单情况下生产样机的目的是用于后续出售而不是研发、自用等，结合历史来看，无订单发出商品后续会出现结转订单、退回改造升级等情形，符合存货的定义，相关会计处理符合《企业会计准则第1号——存货准则》的规定；

(3) 公司2020年报废平板显示模组设备共1,999.57万元，该部分存货已全额计提

跌价准备，2020 年公司相关部门对该部分设备进行了综合评估，认为该部分设备无法改造或者使用，故进行了拆机报废处理。存货跌价准备转回或转销系年初已计提存货跌价准备的存货在本期已签订销售订单或本期已实现销售，转回或转销的客户与公司、5%以上股东、董监高不存在关联关系，未发现公司通过转回或转销存货跌价准备调节利润的情形。

## 问题 5

2020 年你公司预付款项余额 2,904.47 万元，其中 1 年以上预付款项余额 277 万元。2019 年你公司预付韩国公司 YunTech Co., LTD.（以下简称“YunTech”）技术使用费 1500 万元，鑫三力公司与韩国公司 YunTech 于 2019 年 6 月签订《技术转让合同》，合同总金额为 3,000 万元。公司通过外购海外技术拓展 OLED 相关的产品线，该技术也于 2019 年应用于公司最新的 OLED 相关产品中。第一笔支付金额 1,500 万元实际付款时间为 2019 年 7 月 25 日，剩余金额待技术转移条件达成后支付。

（1）请补充披露账龄 1 年以上预付款项的主要内容、产生背景、进展，说明其长期挂账的合理性，是否已进行减值测试，报告期内未计提减值的原因及合理性；

（2）请补充披露与 YunTech 签订技术转让合同的背景、原因，YunTech 资信情况、核心技术、竞争地位，本次技术使用费定价依据，对你公司 OLED 相关产品线的重要程度，交易审批及信息披露情况，结合合同条款说明技术转移条件达成的标准、相关条件是否达成、技术应用情况、款项支付进展，是否计入无形资产及其具体依据，是否符合企业会计准则的相关规定，请补充报备专利技术证明及技术转让合同文件。

### （一）公司说明

（1）请补充披露账龄 1 年以上预付款项的主要内容、产生背景、进展，说明其长期挂账的合理性，是否已进行减值测试，报告期内未计提减值的原因及合理性；

2019 年公司预付 YunTech 技术使用费 1,500 万元已于本报告期内结转确认为无形资产，报告期末，公司账龄 1 年以上预付款项基本为预付的材料采购货款，其中金额在 20 万元以上的预付款项明细情况如下：

单位：万元

供应商名称	款项性质	金额	其中账龄在 1 年以上的金额	执行进度	报告期是否存在无法推进或资金无法收回的风险
科罗玛特自动化科技（苏州）有限公司	预付采购货款	30.20	30.20	已于 2021 年收到货物，现已冲销该笔预付账款	否
桥本环境设备商贸（上海）有限公司	预付采购货款	30.00	30.00	对应物料存在质量问题，供应商尚在研发改造	否
大连万鸿科技有限公司	预付采购货款	23.88	23.88	供应商尚在备货	否

报告期末，公司账龄1年以上的重要预付款项长期挂账具备合理性，不存在减值迹象，另因与供应商结算存在尾差等原因导致剩余多笔小金额预付账款尚在逐步清理中。

**(2) 请补充披露与 YunTech 签订技术转让合同的背景、原因，YunTech 资信情况、核心技术、竞争地位，本次技术使用费定价依据，对你公司 OLED 相关产品线的重要程度，交易审批及信息披露情况，结合合同条款说明技术转移条件达成的标准、相关条件是否达成、技术应用情况、款项支付进展，是否计入无形资产及其具体依据，是否符合企业会计准则的相关规定，请补充报备专利技术证明及技术转让合同文件。**

**1) 与YunTech签订技术转让合同的背景、原因：**

2019年以来，OLED显示技术趋势已确立为行业主流，其中柔性屏生产技术成为行业竞争前沿，国内主要的面板厂商积极布局OLED柔性屏相关产能。

鑫三力通过对市场与技术的研究，并结合长久以来形成的产业经验，研判OLED柔性屏设备的研发生产将会给公司带来潜在的较大业务增长空间，通过在自身技术储备的基础上不断自我摸索，鑫三力已掌握了部分OLED自动化设备的技术和工艺要点。同时，为了进一步拓展OLED相关产品线，鑫三力考虑到自身研发存在一定的不确定性，且潜在的时间成本较高，容易错失行业发展机会，而直接引进韩国先进的OLED相关自动化设备生产技术将会为公司市场地位的进一步提升带来稳固的基础。因而，在权衡技术开发风险及潜在收益之后，鑫三力决定与YunTech合作，双方于2019年6月15日签订了《技术转让合同》，约定引进韩国相关成熟技术，并以能够在国内面板厂商量产作为验证技术成熟的依据，双方约定选取武汉华星光电技术有限公司作为技术验证单位。

**2) YunTech资信情况、核心技术、竞争地位：**

YunTech成立于2010年，主要从事显示、半导体、太阳能电池、物流系统的工厂自动化设备的设计及制造，是韩国国内主要设备公司的合作商。YunTech在AMOLED自动化设备领域，拥有丰富的3DLamiMachine、2DLamiMachine、车载MultiLamiMachine、曲面LamiMachine、DispenserMachine等自动化设备的设计及制作经验。2010年8月登记进韩国知名面板厂商的供应商名录，2018年1月获得了韩国知识产权局所颁发的OLED相关专利技术证明。

**3) 技术使用费定价依据：**

《技术转让合同》总价为3,000万元，系双方依据该技术秘密的先进性、应用范围及前景、转让后鑫三力对该技术的实施方式（无限制）、实施期限（永久）、合同有效期内YunTech将该技术对外公开的限制性（需征得鑫三力同意）、鑫三力继续研发成果的归属性（归属于鑫三力），以及技术服务和技术指导的内容和方式等方面协商确定。



#### 4) 该技术对公司OLED相关产品线的重要程度、应用情况:

该技术为公司快速加入国内知名面板厂商OLED自动化设备供应体系起到积极的推动作用,得到了客户的认可,并逐步取得了新的设备订单。该技术起初应用的终端产品为曲面手机,公司已逐步延伸扩展到了折叠手机、可穿戴产品(手表,VR眼镜等)、曲面触控设备(A客户的音箱音量控制球面贴合,IpadPencil的圆柱内腔TP贴合)、精密硬贴硬的光学器件等方面。

#### 5) 交易审批及信息披露情况:

公司与YunTech于2019年6月签订《技术转让合同》,合同总金额为3,000万元。

根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》(2018年11月修订)第9.2条规定:“上市公司发生的交易达到下列标准之一的,应当及时披露:

(一) 交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的10%以上,该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的,以较高者作为计算依据;

(二) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最近一个会计年度经审计营业收入的10%以上,且绝对金额超过500万元;

(三) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上,且绝对金额超过100万元;

(四) 交易的成交金额(含承担债务和费用)占上市公司最近一期经审计净资产的10%以上,且绝对金额超过500万元;

(五) 交易产生的利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上,且绝对金额超过100万元。

上述指标计算中涉及的数据如为负值,取其绝对值计算。”

公司2018年度经审计净资产为196,504.57万元,本次技术转让涉及的合同金额为3,000万元,未达到《深圳证券交易所创业板股票上市规则》(2018年11月修订)第9.2条第(四)款的披露标准,因此本次签订《技术转让合同》不需要履行公开披露程序。

#### 6) 该技术转移条件达成情况、款项支付进展、计入无形资产及其具体依据:

《技术转让合同》约定,YunTech应向鑫三力提交基础图纸、软件和部品清单、设备操作使用说明书等技术资料,提供包括但不限于技术培训、现场指导等技术服务,并提供后续利用该技术生产销售产品方面的技术支援等,并约定以技术验证标的设备“完全满足武汉华星光电技术有限公司报价要求”作为验收标准。

截至报告期末，累计付款金额仍为1,500万元。报告期内，YunTech已将相关技术图纸移交给鑫三力，技术验证标的设备已得到鑫三力客户验收认可。公司预计与该技术有关的经济利益很可能流入企业，且该技术的成本可以可靠计量，公司按照合同总价暂估该技术原值为3,000万元，结合所处行业技术迭代周期及该技术应用范围及前景，将其使用寿命暂定为10年，按年限平均法摊销计入研发费用，符合企业会计准则的相关规定。

## **(二) 会计师核查程序及核查意见**

### **1、已执行的核查程序**

#### **(1) 针对预付账款执行的主要核查程序**

- 1) 获取预付款项明细表，复核加计是否正确，并与总账数和明细账合计数核对是否相符；
- 2) 分析预付款项余额构成，抽取期末大额预付款项余额，复核其是否根据合同支付；
- 3) 根据审计策略选取大额的预付款项重要项目，函证其余额是否正确，并实施有效的替代检查程序；
- 4) 分析预付款项账龄构成，了解和检查重要预付款项长期挂账的原因。

#### **(2) 针对技术使用费执行的主要核查程序**

- 1) 检查技术转让合同、专利技术证明、付款凭证，重点关注合同总金额、合同标的物、付款进度、验收标准和方式等；
- 2) 获取公司相关会议纪要，包括技术简介、供应商简介、引进该技术的必要性讨论、技术移交过程、对该项技术的应用、会议意见等；
- 3) 对公司相关人员进行访谈，了解购买该技术的原因、背景、必要性、技术应用情况等；
- 4) 获取技术借鉴或延伸应用订单明细；
- 5) 复核相关会计处理是否符合企业会计准则的规定。

### **2、核查结论**

经核查，我们认为：

(1) 公司账龄1年以上的重要预付款项长期挂账具备合理性，不存在减值迹象；

(2) 该技术达到了合同约定的验收标准；公司预计与该技术相关的经济利益很可能流入企业，且该技术的成本可以可靠计量，故公司将该技术结转至无形资产，符合企业会计准则的相关规定。

信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年五月二十一日