证券代码：002217　　证券简称：合力泰　　公告编号：2020-051

合力泰科技股份有限公司关于深圳证券交易所对公司问询函的回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述和重大遗漏。

合力泰科技股份有限公司（以下简称“公司”）2020 年 07 月 01 日收到贵所《关于对合力泰科技股份有限公司 2019 年年报的问询函（中小板年报问询函【2020】第 293 号）》（以下简称“问询函”）后，公司高度重视，根据问询函的要求，公司针对相关内容及时展开认真核查并回复如下：

1、报告期内，你公司实现营业收入 1,849,984.30 万元，同比增加 9.44%；归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）107,959.05 万元，同比减少 20.52%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（以下简称“扣非后净利润”）68,114.35 万元，同比减少 30.84%。

（1）请结合营业收入结构变化、成本费用变动情况、盈利能力、同行业可比公司情况等因素，详细说明公司营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配的原因及合理性。

（2）报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为 94,028.36 万元，同比增长 360.19%，你公司年报解释主要原因系本报告期按期收回客户货款，增加以银行票据结算货款的供应商，相对减少了经营活动现金流量流出。请结合你公司的产品销售情况、信用政策、会计核算方法等具体说明经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势不一致的原因及合理性。

公司回复：

（一）结合营业收入结构变化、成本费用变动情况、盈利能力、同行业可比公司情况等因素，详细说明公司营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配的原因及合理性。

1、营业收入的结构变化情况

单位：万元

产品类别	2019 年营业收入	2018 年营业收入	19 年收入结构占比	18 年收入结构占比	收入占比变动	19 年毛利率
触控显示类产品	1,109,233.59	983,955.75	59.96%	58.21%	1.75%	15.97%
光电传感类产品	348,678.92	249,811.50	18.85%	14.78%	4.07%	15.50%
TN/STN/ 电子纸显示类产品	163,174.86	170,677.25	8.82%	10.10%	−1.28%	16.99%
FPC 产品	85,693.57	139,490.24	4.63%	8.25%	−3.62%	26.08%
材料类	17,431.45	7,465.01	0.94%	0.44%	0.50%	32.92%
化工类产品	87,618.51	105,796.59	4.74%	6.26%	−1.52%	17.53%
其他业务	38,153.40	33,238.98	2.06%	1.97%	0.10%	36.79%
合计	1,849,984.30	1,690,435.33	100.00%	100.00%	0.00%	17.11%

从上表可以看出，公司毛利较低的触控显示类产品及光电传感类产品收入占比增加，整体拉低了 2019 年全年的综合毛利率，相应减少了净利润。

2、成本费用变动及盈利能力

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	差异
营业收入	1,849,984.30	1,690,435.33	159,548.97
营业成本	1,533,537.91	1,365,039.89	168,498.02
毛利	316,446.39	325,395.44	−8,949.05
毛利率	17.11%	19.25%	−2.14%
销售费用	17,304.80	16,373.63	931.16
管理费用	58,548.56	64,340.08	−5,791.52
研发费用	66,977.10	63,165.08	3,812.02
财务费用	66,340.31	45,570.02	20,770.29
期间费用率	11.31%	11.21%	0.10%
其他收益	18,876.68	43,312.98	−24,436.31
投资收益	24,691.92	3,002.98	21,688.94
减值损失	−28,731.74	−25,358.20	3,373.54
净利润	105,940.59	130,468.57	−24,527.98
扣非后净利润	65,830.43	92,984.63	−27,154.20
扣非后净利率	3.56%	5.50%	−1.94%

从上表可以看出，公司营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配，主要受以下几个方面影响：

（1）2019 年度毛利较 2018 年度减少 8,949 万元

随着中美贸易战升级，2019 年公司的主要进口材料 TFT 玻璃、IC 等材料成本进一步上升，降低了相关产品的毛利率；同时，2019 年毛利率相对较低的触控显示产品、光电传感类产品销售占比较 2018 年度增加 5.82%，从而拉低了综合毛利率。

（2）2019 年度财务费用较 2018 年度增加 20,770.29 万元

随着公司销售收入增长，为满足客户需求，主要进口材料 IC 面板采购量增大，资金需求增加；公司采用银行承兑汇票贴现及客户提前回款等方式增加利息支出 13,454.77 万元；另外，2019 年度增加固定资产投入，采用融资租赁方式进行融资，增加了融资租赁利息 5,223.29 万元。

综合所述，2019 年度净利润、扣非后净利润比 2018 年度减少 24,527.98 万元、27,154.20 万元合理。

3、从同行业可比公司情况看：

单位：万元

公司	年度	销售收入	归属于母公司股东的净利润	扣非净利润	经营活动产生的现金流量净额
合力泰	2018 年度	1,690,435.33	135,836.23	98,494.09	−36,137.73
	2019 年度	1,849,984.30	107,959.05	68,114.35	94,028.36
	增长率	9.44%	−20.52%	−30.84%	360.19%
欧菲光	2018 年度	4,304,280.99	−51,900.83	−87,085.84	64,450.63
	2019 年度	5,197,412.95	50,985.19	32,112.79	325,635.92
	增长率	20.75%	198.24%	136.87%	405.25%
华东科技	2018 年度	570,278.15	−98,735.76	−156,822.03	137,314.30
	2019 年度	526,654.22	−564,054.03	−568,971.67	63,732.25
	增长率	−7.65%	−471.28%	−262.81%	−53.59%

欧菲光 2019 年度归属于上市公司净利润较 2018 年度增长 198.24%，主要原因系其 2018 年度计提了 155,962.54 万元存货跌价准备，扣除该影响因素后，欧菲光归属于母公司净利润下降 51.00%，扣非净利润下降 53.38%。

综上，公司 2019 年度营业收入、净利润和扣非后净利润变动幅度不匹配，主要受 2019 年综合毛利率降低、财务费用加大、收到的政府补助减少等因素影响，在 2019 年营业收入增长的前提下，净利润同比减少的原因是合理的。

（二）结合公司的产品销售情况、信用政策、会计核算方法等具体说明经营活动产生的现金流量净额与净利润变动趋势不一致的原因及合理性。

公司下游客户主要为手机厂商，随着行业的整合，公司对原二三线品牌客户逐步压缩销量或退出，2018 年公司的客户逐步转换为大品牌手机客户，相较二三线品牌客户，这些客户的信用政策要求的账期相对较长，进而影响 2018 年度货款回收；同时，公司主要材料，如 IC、玻璃等需境外进口，进口这些原材料基本要求预付货款或款到发货；另外，公司为保障正常经营，满足大客户的订单交期需求，还进行有效备货，相应增加了 2018 年度的经营活动现金流出。

随着公司经营规模进一步扩大，在 2018 年下半年，公司客户的订单增加较多，销售额也随之增加，2018 年第四季度销售产生的应收账款，在 2019 年度收回；同时，2019 年度公司为满足经营需求，将部分收到的票据进行了贴现，相应增加了 2019 年度的经营活动现金流入。同时也增加了对供应商的票据支付，相应减少了 2019 年度的经营活动现金流出。

2019 年度公司的会计核算方法没有发生变化。主要受以上因素影响，导致公司 2019 年度经营活动现金流量净额与净利润变动趋势不一致，上述变动趋势符合公司经营实际情况。

2、报告期内，你公司第四季度实现净利润 41,104.73 万元，扣非后净利润 19,859.34 万元，2018 年第四季度你公司实现净利润、扣非后净利润分别为 17,050.63 万元、1,868.13 万元。请你公司补充说明报告期内你公司第四季度净利润、扣非后净利润较上年同期同比大幅变动的原因及合理性，你公司是否存在跨期确认收入的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

一、公司回复

1、受 2019 年中美贸易战的影响，华为暂停了公司 4-6 月部分订单，该部分业务订单直到 6 月底 7 月初外部环境有所好转后重新启动，9 月正式纳入供货计划。上述情况导致公司前三季度相关订单集中在第四季度出货，从而增加了 2019 年第四季度的净利润及扣非净利润。

2、在华为部分订单暂停后，公司积极拓展其他相关业务，自 2019 年三季度起，公司新增三星产品 N9 及 N10 系列产品订单，增加了第四季度的净利润及扣非净利润。

3、公司严格按照收入确认原则进行收入确认，不存在跨期收入的情况。

综上所述，报告期内公司 2019 年第四季度净利润、扣非后净利润同比大幅增长与公司实际经营情况相符合，具备合理性。

二、会计师核查

针对上述问题，会计师主要执行了以下审计程序进行核查：

（1）了解和评价与销售收入循环相关的内部控制及其设计，并测试其运行有效性；

（2）检查重要的销售合同，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，检查与产品交付、验收、结算及退货等有关的凭证，评价公司的收入确认会计处理是否符合公司的具体会计政策；

（3）对公司记录的收入进行抽样测试，核对了销售发票、销售合同及出库单、交货单、报关单及其他支持性文件，检查收款记录，评价相关收入确认的真实性和准确性；

（4）对主要客户及交易实施了函证程序，并对未回函部分进行替代测试以判断销售收入的真实性；

（5）对临近资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、交货单、报关单及其他支持性文件，评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

（6）对公司各期间收入、成本、费用变动情况进行了分析程序，确定其变动是否合理；

（7）对期后回款进行了检查，进一步核实销售的真实性。

经核查，会计师认为，公司第四季度净利润、扣非后净利润较上年同期同比大幅变动的原因具有合理性，公司不存在跨期确认收入的情形。

3、年报披露显示，本期在你公司主营业务收入中占比 59.96%的触控显示类产品毛利率为 15.97%，同比下滑 1.84 个百分点；公司触控显示行业整体毛利率同比下滑 2.09 个百分点。请结合主营业务情况、行业环境、收入和成本构成等因素，分析毛利率下滑的原因，对比同行业公司说明毛利率水平的合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

一、公司回复

（一）结合公司主营业务情况、行业环境、收入和成本构成因素，分析毛利率下滑的原因

公司触控显示行业 2018 和 2019 两年的收入、毛利率情况如下：

单位：万元

产品类别	2019 年		2018 年	
	收入	毛利率	收入	毛利率
触控显示行业	1,760,237.49	17.04%	1,582,900.65	19.03%
其中：触控显示类产品	1,109,233.59	15.97%	983,955.75	17.81%

从上表可以看出，2019 年公司触控显示行业毛利率下降 2.09%，其中触控显示类产品毛利率下降 1.84%，主要原因系：

1、从公司主营业务情况分布和收入构成分析，2019 年毛利率较低的触控显示行业收入占公司营业收入比例为 95.15%，相较于 2018 年的 93.64%上升 1.51%，总体上拉低了 2019 年公司综合毛利率。

2、从 2019 年的行业环境分析，2019 年中美贸易战使得产品基础原材料价格上升，导致公司的主要材料 TFT 玻璃基板、IC 等材料价格上升，提高了公司材料采购成本，降低了公司触控显示行业及触控显示类产品毛利率。

3、公司触控模组产品的成本主要由 TFT 配片及玻璃，IC 产品，这两款材料成本占总成本比例 50%左右，采购成本的提高对毛利率的下降影响明显。

（二）公司毛利率与同行业上市公司对比

2018、2019 年度，公司触控显示电子行业毛利率与同行业上市公司对比情况如下：

公司名称	2018 年销售毛利率	2019 年销售毛利率	差异（19 年 −18 年）
合力泰	19.03%	17.04%	−1.99%
欧菲光	12.32%	9.87%	−2.45%
华东科技	−33.58%	−36.46%	−2.88%

从上表可以看出，同行业上市公司欧菲光、华东科技触控显示电子行业类产品 2019 年毛利率较 2018 年分别下降了 2.45%、2.88%，公司触控显示电子行业毛利率的变化趋势与同行业一致。

综上所述，公司 2019 年毛利率相较 2018 年下降，系由于产品结构发生变化及行业环境变化所致，跟同行业上市公司相比，公司毛利率水平变化趋势一致。

二、会计师核查

针对上述情况，会计师主要执行了以下核查程序：

（1）对收入、成本及毛利率变动的合理性实施了分析程序；

（2）选取样本，对收入、存货、成本等执行细节测试，检查发票、合同、发货单等支持性资料；

（3）对比公司 2019 年度和 2018 年度毛利率的变动情况，分析其合理性；

（4）将 2019 年度触控显示产品毛利率与同行业对比公司进行对比，分析其合理性。

经核查，会计师认为，公司毛利率下滑主要系产品结构发生变化及行业环境变化所致，同行业上市公司相比，公司毛利率水平变化趋势一致，毛利率的下滑具有合理性。

4、报告期内，你公司财务费用为 66,340.31 万元，同比增加 45.58%，请结合你公司报告期内开展的相关融资活动，说明你公司融资结构的具体变化，财务费用大幅上升的合理性以及你公司拟采取的应对措施。

公司回复：

（一）2019 年财务费用大幅上升的合理性

公司 2019 年及 2018 年有息债务结构如下：

单位：万元

融资项目	2019 年度	占比	2018 年度	占比	变化情况	具体业务品种
短期借款	712,023.08	63.50%	555,120.38	62.22%	156,902.70	流贷、贸易融资、票据质押、保理等
长期借款	71,161.21	6.35%	126,233.92	14.15%	−55,072.71	项目贷款、流贷
应付债券	0		80,000.00	8.97%	−80,000.00	公司债
其他流动负债	54,000.00	4.82%	0	0.00%	54,000.00	超短融
长期应付款	212,094.08	18.92%	130,870.87	14.67%	81,223.21	售后回租、直租
其他应付款	72,000.00	6.42%	0	0.00%	72,000.00	福建电子信息集团资金拆借
合计	1,121,278.37	100.00%	892,225.17	100.00%	229,053.20	

由上表可以看出，2019 年度公司债务结构发生了较大变化：

1、因销售收入增长，营运资本资金需求增加，短期借款增加 156,902.70 万元。

2、项目完成后长期借款到期，导致长期借款减少 55,072.71 万元。

3、应付债券到期偿还导致应付债券减少 80,000.00 万元。

4、营运资金需求增加，发行超短融导致其他流动负债增加 54,000.00 万元。

5、固定资产投资需求增加，公司长期资金需求增加，导致长期应付款增加 81,223.21 万元。

6、营运资金需求增加，为加快融资速度，向公司母公司福建省电子信息集团借款导致其他应付款增加 72,000.00 万元。

公司 2019 年度、2018 年度财务费用 66,340.31 万元、45,570.02 万元，财务费用 - 利息费用分别为 66,432.62 万元、41,782.07 万元，财务费用主要由利息费用组成，其变动也主要由利息费用变动导致。

2019 年度、2018 年度公司财务费用 - 利息费用的构成情况列示如下：

单位：万元

利息支出合计	2019 年	2018 年	变化
其中：银行承兑贴现贴息	15,275.86	6,703.27	8572.59
融资租赁利息	12,040.56	6,817.27	5,223.29
银行贷款	21,587.54	22,584.09	−996.56
公司债利息	3,515.79	3,796.81	−281.02
超短融利息	1,736.22	0.00	1,736.22
提前回款贴息	8,955.11	1,880.63	7,074.48
省电资金拆借利息	3,321.54	0.00	3,321.54
合计	66,432.62	41,782.07	24,560.55

从上表可以看出，公司 2019 年财务费用增加主要由利息费用增加所致，受以下方面因素驱动：

1、公司 2019 年采用融资租赁方式，增加对印度等项目的固定资产投入，从而增加了融资租赁利息 5,223.29 万元；

2、随着公司销售收入增长，为满足客户需求，公司增加有效备货，主要进口材料 IC 面板采购量增大，资金需求增加，公司采用银行承兑汇票贴现及客户提前回款等方式增加利息支出 15,647.07 万元。

3、营运资金需求增加，为加快融资速度，向公司母公司福建省电子信息集团借款导致利息费用增加 3,321.54 万元。

4、为缓解营运资金压力，公司发行超短融，增加利息 1,736.22 万元。2019 年度发行的超短融年化利率分别为 6.4%，6.5%。

（二）公司拟采用如下改善措施

1、公司不断增强运营管理能力，持续提升应收账款及存货周转率，减少经营资金占用，降低融资余额。

2、公司借助国有控股股东的资源和公信力，提升公司信用等级和资金管理能力，合理调整融资品种结构，降低综合融资成本。

（1）公司 2020 年一季度成功发行公司债 10 亿元，期限 3 年，发行利率 5.33%；发行超短期融资券三期，累计 6.6 亿元，发行利率不超过年化 5.8%。

（2）公司逐步增加银行信用融资，提高中长期流贷占比，降低融资成本。与 2019 年末相比，公司目前已成功新增信用借款 9.6 亿元，平均融资成本不超过 4.35%，预计 2020 年上半年财务费用同比将下降 5000 万元。

（3）充分利用多元化债务融资工具以及其他融资方式。发行一带一路专项公司债 10 亿元，不超过 5 年期，相关材料正在进行申报流程；应收账款保理储架发行，额度不超过 10 亿元，不超过 3 年期，电子信息集团提供增信，目前已进入发行阶段，首期拟提用 5.8 亿元；拟新注册超短融不低于 40 亿元，期限不超过 270 天。

5、年报显示，你公司 2018 年、2019 年速动比率分别为 82.77%、73.29%。报告期末，流动负债余额为 1,826,630.83 万元，占负债总额的比重为 91.27%，其中短期借款余额为 712,023.08 万元，应付票据余额为 323,111.32 万元、应付账款余额为 389,004.87 万元，其他应付款余额为 90,378.50 万元，一年内到期的非流动负债余额为 140,620.02 万元，其他流动负债余额为 92,554.67 万元，预收款项余额为 16,803.68 万元。

（1）请结合行业特征和同行业可比公司的基本情况，说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性，并补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况。

（2）量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响，说明是否存在偿债风险，是否将对公司持续经营能力产生影响，如是，请进行必要的风险提示。

公司回复：

（一）请结合行业特征和同行业可比公司的基本情况，说明公司短期债务规模占比较大的原因及合理性，并补充披露截至本问询函发出日，你公司短期负债的偿还情况。

同行业可比公司的负债结构情况如下：

单位：万元

项目	合力泰	欧菲光	华东科技
流动负债	1,826,630.83	2,559,209.13	845,882.14
负债总额	2,001,452.89	2,958,168.99	1,442,292.37
流动负债占比	91.27%	86.51%	58.65%

（1）公司短期债务占比较大的是应付账款、短期借款、应付票据，上述三项流动负债合计占负债总额的比例为 71.16%，其中应付账款占比较大的主要原因是公司主营业务快速增长，采购金额随着销售规模扩大而增加；短期借款占比较大的原因是随着公司规模进一步扩大，公司对资金需求越来越大，增加向金融机构借款所致。

（2）从偿债能力来看，公司现金流量较好，能够按时支付银行利息，按期偿还银行贷款，公司资信状况良好，未出现到期债务无法偿还的情形。

综上所述，公司报告期内均按期偿还债务，且流动负债的增加符合流动资产及营业收入的增长趋势，短期债务占比与行业水平相当。

截至 2020 年 5 月 31 日，公司短期负债的偿还情况如下：

单位：万元

项目	期初余额	期末余额 2020.05.31	变动额（期末 - 期初）
短期借款	712,023.08	589,793.35	−122,229.73
应付票据	323,111.32	364,661.96	41,550.65
其他应付款	90,378.50	40,470.58	−49,907.91
应付账款	389,004.87	428,106.54	39,101.67
其他流动负债	92,554.67	120,000.00	27,445.33
合计	1,607,072.44	1,543,032.43	−64,039.99

截至 2020 年 5 月 31 日未经审计报表显示，公司短期负债减少 64,039.99 万元，主要系短期借款、其他应付款减少所致。

（二）量化分析你公司目前的现金流量状况对公司的偿债能力和正常运营能力是否存在影响，说明是否存在偿债风险，是否将对公司持续经营能力产生影响，如是，请进行必要的风险提示。

公司 2020 年 1-5 月现金流情况简表如下：

单位：万元

经营活动产生的现金流量净额	14,167.75
投资活动产生的现金流量净额	−59,973.14
筹资活动产生的小计流量净额	−26,904.31
现金及现金等价物净增加额	−72,984.02
年初现金及等价物余额	243,065.47
期末现金及等价物余额	170,081.44

由上表可以看出，2019 年度及 2020 年 1-5 月份，公司经营活动的现金流量净额均为正数，公司现金流量情况良好；2020 年 1-5 月，公司筹资活动产生的现金流量净额 −26,904.31 万元，已偿还部分债务，以降低公司有息负债。

同时，公司未来将继续拓宽融资渠道，积极调整长短期负债结构：

（1）积极开展三年期融资租赁业务，目前已与中远海运、远东租赁、上海大众、平安租赁等多家融资租赁公司建立良好融资业务关系；

（2）各合作银行与公司保持积极的合作态度。截至回复日，公司未使用的银行授信额度 32.02 亿元。

（3）改变融资结构，增加长期债务比例，2020 年一季度，公司已成功发行公司债 10 亿元，期限 3 年；拟发行一带一路专项公司债 10 亿元，不超过 5 年期，相关材料正在进行申报流程。

综上所述，公司目前的现金流量状况良好，对公司的偿债能力和正常运营能力不存在影响，不存在偿债风险，不会对公司持续经营能力产生影响。

6、报告期末，你公司商誉期末余额 232,158.97 万元，占期末归属于上市公司股东的净资产 19.04%。报告期内，公司仅新增计提商誉减值准备 622.30 万元，计提对象为上海蓝沛新材料科技股份有限公司，未对其余形成商誉的事项计提减值。请你公司补充披露商誉减值测试过程，并结合行业发展、并购整合、生产经营、核心竞争力等情况说明商誉减值准备计提是否充分。请年审会计师进行核查并发表明确意见。

一、公司回复

（一）公司对商誉减值测试过程

公司对商誉减值测试过程如下：

1、定期进行商誉减值测试，并重点关注特定减值迹象

公司按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，在资产负债表日判断是否存在可能发生资产减值的迹象。对企业合并所形成的商誉，公司在每年年度终了进行减值测试。具体如下：

（1）公司财务部门于每个资产负债表日对商誉所在的资产组或资产组组合是否存在减值迹象进行判断，主要关注以下方面：

①鉴于 2019 年度被收购方都无业绩对赌，重点关注资产组或资产组组合的现金流或经营利润，是否存在持续恶化或明显低于形成商誉时的预期；

②所处行业是否产能过剩，产业政策、产品与服务的市场状况或市场竞争程度是否发生明显不利变化；

③资产组或资产组组合所处的电子行业技术进步较快，是否存在产品与服务被模仿或已升级换代，盈利现状难以维持；

④被收购方核心团队是否发生明显不利变化，且短期内难以恢复。

（2）年末对商誉进行减值测试

上述判断无论是否存在减值迹象，鉴于公司账面商誉都是企业合并形成，公司于每个年末都对商誉进行减值测试。其中，对于判断存在减值迹象的资产组或资产组组合，重点关注。

商誉减值测试公司由财务部门主导，测试结果报财务总监与审计部门进行复核，若存在较大额的商誉减值，报公司董事会。

2、将商誉分摊至资产组或资产组组合进行减值测试

（1）截止至 2019 年 12 月 31 日商誉及减值准备情况

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	商誉账面价值	减值准备	商誉净值
上海蓝沛新材料科技股份有限公司（以下简称“蓝沛股份”）	13,673.20	2,220.96	11,452.24
晋颖创投有限公司	6,598.57	6,598.57	
上海安缔诺科技有限公司（以下简称“安缔诺”）	6,019.00		6,019.00
反向收购形成	1,097.28	1,097.28	
东莞市平波电子有限公（以下简称“平波电子”）	8,668.57		8,668.57
深圳业际光电有限公司（以下简称“业际光电”）	73,203.48		73,203.48
深圳市比亚迪电子部品件有限公司（以下简称“电子部品件”）	148,306.02	15,490.33	132,815.69
合计	257,566.12	25,407.15	232,158.97

（2）资产组或资产组组合的账面价值与可收回金额对比及 2019 年商誉减值准备计提情况

公司不再对净值为零的商誉对应的资产组进行测试，在对其他资产组或资产组组合进行认定时，充分考虑管理层对生产经营活动的管理以及对资产的持续使用或处置的决策，每一个资产组或资产组组合都能够独立产生现金流。另外，与合并商誉无关的相关资产和负债没有纳入资产组或资产组组合。考虑少数股东分担的商誉，还原为 100%持股后相关资产组的价值与可收回金额情况对比及 2019 年商誉减值准备计提情况具体如下表：

单位：万元

资产组组合名称			账面资产组持续计算的公允价值①	商誉净值②	资产组账面价值合计③=①+②	可收回金额④	差额⑤=④-③	持股比例	归属于上市公司商誉减值
东莞市平波电子有限公司			39,539.28	8,668.57	48,207.85	49,612.00	1,404.15	100%	
深圳市业际光电有限公司			29,864.60	73,203.48	103,068.08	104,150.00	1,081.92	100%	
深圳市比亚迪电子部品件有限公司			189,782.20	132,815.69	322,597.89	326,424.27	3,826.38	100%	
上海蓝沛新材料科技股份有限公司	无线充电资产组		10,602.50	13,689.53	24,292.03	33,000.00	8,707.97	59.87%	
	触控大屏资产组	苏州蓝沛光电科技有限公司	2,599.30	2,941.90	5,541.20	5,200.00	−341.20	59.87%	204.28
		上海蓝沛信泰光电科技有限公司（合并口径）	14,360.61	2,865.01	17,225.62	16,700.00	−525.62	79.53%	418.03
	小计		14,504.74	19,496.44	34,001.18	54,900.00	18,888.77		622.31
上海安缔诺科技有限公司			987.84	8,133.78	9,121.62	10,404.05	1,282.43	74.00%	
合计			274,678.66	242,317.96	519,006.67	545,490.32	26,483.65		622.31

注：①上述商誉净值系 2019 年末进行商誉减值测试前，账面价值扣除商誉减值准备后的金额。

3、商誉减值测试及会计处理

（1）严格按照《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定进行减值测试。充分考虑了商誉所在的资产组或资产组组合是否发生减值，以及归属于母公司股东和少数股东的商誉。

（2）资产组或资产组组合的可收回金额的估计

公司采用采用预计未来现金净流量的现值估计可收回金额。资产组或资产组组合的可收回金额与其账面价值的确定基础保持一致。

（3）于年度终了，公司聘请具有证券期货业务资质的评估机构，辅助开展商誉减值测试工作，在资产评估合同中，明确约定评估的目的是用于商誉减值测试。

（4）公司获取评估师出具的以商誉减值测试为目的的评估报告，对评估的基准日、对象、范围、基础、口径、预测的关键参数等进行复核，根据资产组（或资产组组合）账面价值加应分摊的商誉，大于可收回金额的差额，计提商誉减值准备。

4、商誉减值的信息披露

公司按照《企业会计准则》《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定（2014 年修订）》（证监会公告〔2014〕54 号）的规定，在 2019 年度财务报告中详细披露与商誉减值相关的、对财务报表使用者作出决策有用的所有重要信息。

（二）结合行业发展、并购整合、生产经营、核心竞争力等情况说明商誉减值准备计提是否充分。

1、行业状况

合力泰商誉对应的资产组所在行业为计算机、通信和其他电子设备制造业中的子行业电子器件制造业，细分行业为柔性线路板（FPC）、液晶显示屏（LCD）、触摸屏（TP）、摄像头、无线充电行业。

当今时代，电子产品向着轻薄短小趋势不断发展，为顺应该发展趋势，柔性线路板趋向于缩小线宽线距。产业链上游包括绝缘薄膜、导体和粘接剂等，中游主要包括液晶模组 FPC、转轴 FPC、背光 FPC、摄像模组 FPC、连接 FPC 和按键 FPC 等；下游主要为 DVD 光学、移动通信设备、数码相机、天线、笔记本电脑、MP3/4、电子书、打印设备和工业用途等。

随着近年来的发展，触摸屏和液晶显示行业已经形成高度精细化分工、产业链相互依存的格局。产业链上游包括基础材料和配件等，如 ITO 玻璃、ITO 膜、芯片、背光模组、TFT 液晶显示屏、FPC、盖板玻璃等；中游主要包括触摸屏、液晶显示屏及模组、触控显示一体化模组；下游主要为电子应用产品，如通讯设备、消费电子、家用电器、办公设备、数码产品、汽车电子、财务金融、工业控制、医疗器械、仪器仪表、智能穿戴等产品。

随着近年来的发展，摄像头向着高像素摄像头的趋势发展。产业链上游包括镜头、支架等；中游主要包括手机摄像头模组、扫描仪模组和车载摄像头模组等；下游主要为笔记本电脑、智能手机、扫描仪、车载等。

随着充电技术的不断演进，无线充电作为一种更加高效便捷的充电技术得到越来越多的应用。目前市面上带有无线充电功能的手机接近 200 款，未来随着无线充电技术的不断完善，品牌渗透的不断下沉，汽车、工业、医疗等更多应用场景的不断开拓，无线充电市场有望迎来高增长。

伴随着 5G 智能手机和平板电脑市场及家庭用汽车的爆发式增长，柔性线路板（FPC）、液晶显示屏（LCD）、触摸屏（TP）、摄像头、无线充电产品近几年发展迅速，市场需求不断增加，前景可观。

目前与商誉相关的资产组组合所涉及的主营业务为柔性线路板（FPC）、液晶显示屏（LCD）、触摸屏（TP）、摄像头、无线充电模组的生产及销售，处于产业链的中间环节，行业发展状况良好。

2、并购整合、生产经营、核心竞争力

（1）电子部品件、业际光电、平波电子

2015 年收购的标的公司电子部品件、业际光电、平波电子核心竞争力：在触控显示行业，客户资源在行业竞争中处于非常重要的位置。标的公司部品件公司、业际光电、平波电子的主要客户包括三星、步步高、TCL、微软、诺基亚、华为、联想、酷派、海信等知名大型厂商，均已与标的公司形成稳定的合作关系。交易完成后，上市公司获得了大量优质客户资源，显著拓宽销售范围。同时，新的客户资源还带动了公司其他产品的销售增长，帮助公司实现了跨越式发展。

交易完成后，公司统一协调采购、销售、生产、研发等业务资源，使公司作为一个整体高效运营，使公司实现规模效益，在销售收入快速增长的同时有效的控制成本和费用，提高了公司的盈利能力和抗风险能力。

随着公司业务规模迅速扩大，公司与客户、供应商的议价能力进一步提升。公司统一采购使得关键原材料的供应得到有效保障，同时原材料采购成本和付款条件相比之前也会有一定的优势。生产规模的扩大也提高了公司与大客户合作时的供货及时性和稳定性，尤其在下游需求高峰月份的供货能力得到了更好的保障，供货的及时和稳定则有助于公司获得更好的货款结算方式。

交易完成后，公司统一调配各子公司的研发资源，减少研发资源的重复投入，共享研发成果。公司的研发能力进一步提升，可以使公司更好地应对行业技术变化，提高公司风险抵御能力。

上述三家标的产生的商誉所对应的资产组，前景广阔，并购整合及生产经营良好，2019 年度对应的商誉未发生减值。

（2）蓝沛股份

蓝沛股份无线充电：蓝沛股份主要依托纳米晶核心技术，从事无线充电接收端（RX）及无线充电发射端（TX）的开发与制造，拥有从材料、模组到成品的完整产业链。业务领域涵盖无线充电器、接收端与发射端完整解决方案以及核心纳米晶软磁材料，吸波材料（EMI）等。目前蓝沛股份为国内排名前三的无线充电制造商与供应商，主要客户为国内外知名企业，产能布局为：纳米晶带材 60T/M，吸波材料 10 万 ㎡/M，纳米晶 1KK/M，无线充电 RX 模组 500K/M，TX 成品 2KK/M。蓝沛股份自主研发设计的自动化生产线实现工序之间的完全无缝对接，不仅减少了所需工人数量、降低了人工成本，还极大地提高了生产效率。截至 2019 年 12 月 31 日，蓝沛股份共有 170 项专利，包含 73 项发明专利，18 项外观专利，79 项实用新型专利。

蓝沛股份大尺寸屏幕：蓝沛股份采用金属网格技术，在 65 寸及以上市场，尤其是 75 寸及 86 寸的市场上，目前参与的只有纳米银和金属网格。在可靠稳定上，金属网格方案优势明显，而且得到业界一致认可（松下首推），纳米银在 2018、2019 年相继出现的可靠性的产品事故。量产可行性上，金属网格方案可实现，而且公司设备大多投放的是卷对卷的，产能容易释放。成本上，公司全产业链自主，相对其他同行业，成本总体可控。性能上，公司不止满足这一代产品的需求，更匹配下一步触控更高的要求，如带主动笔等，这对其他方阻高的材料较难实现。

蓝沛股份商誉对应的资产组，无线充电前景广阔，大尺寸触摸屏由于收购后一直未量产，该资产组对应的商誉产生了减值。

（3）安缔诺

安缔诺为 5G 高频高速信息交互提供从材料到结构设计到器件和模组化封装，一站式解决方案。其主要产品如下：

A、面向 5G 应用的多层 LCP/MPI 柔性馈线模组——智能终端（手机、平板、智能穿戴），服务器；

B、高频高速复合材料及微波器件——基站天线，卫星天线，汽车雷达和军用雷达，微波通讯分立器件，服务器；

C、panel 级 Fan out 型模块封装（IC 频脚在 2-20 频，典型应用 IC 卡模块、物联网 M2M 模块、LED 和二极管模块等）——物联网，移动支付，安全模块。

安缔诺已受理专利 26 项，已授权发明专利 6 项，实用新型 8 项。针对 5G 产品的关键工艺技术和材料开发专利 13 项，收购后，公司在 5G 行业技术领先优势更明显。安缔诺尚未实现量产，但前景广阔，其对应的商誉未发生减值。

二、会计师核查

针对商誉减值测试，会计师主要实施了以下核查程序：

（1）了解、评价了合力泰公司商誉减值测试相关的内部控制，并测试了其中的关键控制流程，包括关键假设（包括销售收入增长率、销售毛利率、经营费用、折现率等）的采用及减值计提金额的复核及审批；

（2）获取第三方评估机构评估报告，与管理层聘请的协助其进行减值测试的外部独立评估机构进行沟通，了解其评估范围、评估思路和方法，评价外部评估机构的胜任能力、专业素质和客观性；

（3）获取商誉减值测试相关资料及计算过程，利用注册会计师的估值专家工作，评估了商誉减值测试所使用的估值方法是否适当，计算是否准确，并评价了注册会计师的估值专家的胜任能力、专业资质和独立性；

（4）复核了对商誉所属资产组的认定，以及商誉是否按照合理