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、误导性陈述或重大遗漏。

证券代码：002241 证券简称：歌尔股份 公告编号：2019-038

歌尔股份有限公司
关于对深圳证券交易所年报问询函回复的公告

歌尔股份有限公司（以下简称“公司”）近日收到深圳证券交易所《关于对歌尔股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第427号）（以下简称“问询函”）。收到问询函后，公司及董事会高度重视，积极组织相关部门及会计师事务所进行了认真核查和论证分析，对问询函中的有关问题向深圳证券交易所中小板公司管理部进行了回复，现将回复内容及有关事项披露如下：

一、报告期内，你公司实现营业收入237.51亿元，较上年同期下降6.99%，归属于上市公司股东的净利润8.68亿元，较上年同期下降59.44%。其中，第四季度实现归属于上市公司股东的净利润1152.44万元，较上年同期下降98.47%。请补充披露以下内容：

（一）结合产品价格、成本及产品构成、期间费用、非经常性损益的变化情况，说明你公司2018年营业收入与净利润变动幅度差异较大的原因，并结合同行业公司情况说明其合理性。

【回复】

报告期内，公司实现营业收入2,375,058.78万元，较上年同期下降6.99%，归属于上市公司股东的净利润86,772.27万元，较上年同期下降59.44%，公司2018年营业收入与净利润变动幅度差异较大的原因如下：

1、营业收入结构及营业成本变化情况

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			收入变动比例(%)	成本变动比例(%)	毛利变动比例(%)
	收入	成本	毛利	收入	成本	毛利			
主营业务	2,337,087.55	1,896,209.33	440,878.22	2,510,252.76	1,956,358.17	553,894.59	-6.90	-3.07	-20.40
其他业务	37,971.23	31,982.61	5,988.62	43,360.87	35,360.22	8,000.65	-12.43	-9.55	-25.15
合计	2,375,058.78	1,928,191.94	446,866.84	2,553,613.63	1,991,718.39	561,895.24	-6.99	-3.19	-20.47

公司2018年营业收入2,375,058.78万元，较上年同期下降6.99%，其中主营业务收入较上年同期下降6.90%，其他业务收入较上年同期下降12.43%；2018年营业成本1,928,191.94万元，较上年同期下降3.19%，其中主营业务成本较上年同期下降3.07%，其他业务成本较上年同期下降9.55%；公司营业收入下降速度快于营业成本下降速度，2018年公司毛利额446,866.84万元，较上年同期下降20.47%。

2、主营产品价格变化情况

主营产品	2018年度		2017年度		单价变动(%)
	收入(万元)	单价(元)	收入(万元)	单价(元)	
精密零组件	993,119.79	4.30	1,036,966.37	4.86	-11.52
智能声学整机	681,272.42	64.26	546,160.01	52.58	22.21
智能硬件	662,695.34	121.25	927,126.38	143.76	-15.66
合计	2,337,087.55	9.46	2,510,252.76	10.90	-13.21

公司2018年主营产品平均单价9.46元/只，与上年单价10.90元/只相比，降幅13.21%，其中，精密零组件单价4.30元/只，同比下降11.52%，主要是受全球智能手机出货量下降，电声器件领域竞争加剧的影响；智能硬件类产品单价121.25元/只，同比下降15.66%，主要是受虚拟现实市场处于调整期、老产品价格下降的影响；智能声学整机单价64.26元/只，同比上升22.21%，主要受公司着重发展智能无线耳机业务，智能无线耳机单价较传统耳机有较大提升的影响。

3、主营产品构成及毛利率变化情况

单位：万元

项目	2018年度			2017年度			毛利率同比增减(%)	比重同比增减(%)
	收入	比重(%)	毛利率(%)	收入	比重(%)	毛利率(%)		
精密零组件	993,119.79	42.49	25.84	1,036,966.37	41.31	29.23	-3.39	1.18
智能声学整机	681,272.42	29.15	12.61	546,160.01	21.76	14.73	-2.12	7.39
智能硬件	662,695.34	28.36	14.84	927,126.38	36.93	18.38	-3.54	-8.57
合计	2,337,087.55	100.00	18.86	2,510,252.76	100.00	22.07	-3.21	

公司2018年主营业务毛利率为18.86%，较上年同期下降3.21%。其中，精密零组件收入占比42.49%，较上年同期增长1.18%，实现毛利率25.84%，较上年同期下降3.39%，主要是受全球智能手机出货量下降，电声器件领域竞争加剧，产品销售单价降低的影响；智能声学整机收入占比29.15%，较上年同期增加7.39%，实现毛利率12.61%，较上年同期下降2.12%，主要原因是2018年下半年公司新投入智能无线耳机业务，推动智能声学整机业务收入快速增长，同时受新产品良率爬坡影响，报告期内利润贡献低，影响智能声学整机毛利率；智能硬件收入占比28.36%，较上年同期减少8.57%，实现毛利率14.84%，较上年同期下降3.54%，主要原因是2018年度虚拟现实市场处于调整期，市场出货量下降，老产品价格下降，智能硬件营业收入减少，固定成本分摊较高，毛利率下降。

4、期间费用的影响

2018年度，公司销售费用、管理费用、研发费用和财务费用合计326,142.97万元，同比增加14,228.81万元，增幅4.56%。

单位：万元

期间费用	2018年度	2017年度	增减变动	同比变化(%)
销售费用	56,924.41	50,330.56	6,593.85	13.10
管理费用	103,992.19	96,244.60	7,747.59	8.05
研发费用	133,426.64	123,264.20	10,162.44	8.24
财务费用	31,799.73	42,074.80	-10,275.07	-24.42
合计	326,142.97	311,914.16	14,228.81	4.56

销售费用较上年同期增加6,593.85万元，增幅 13.10%，主要原因是在智能手机行业整体增速放缓的情况下，公司加大同现有客户的战略合作关系，积极拓展以智能无线耳机为代表的新业务，为激发销售人员积极性，提升了销售人员薪酬。

管理费用较上年同期增加7,747.59万元，增幅8.05%，主要原因是公司积极强化经营管理意识，以变革为牵引，提升组织能力、活力，聘请外部专业咨询机构服务公司战略转型升级，导致顾问咨询等费用增加，同时报告期内公司无形资产摊销增加。

研发费用较上年同期增加10,162.44万元，增幅8.24%，主要原因是为使公司产品的市场竞争力和占有率进一步提升，研发投入持续增加。2018年，公司共申请专利3,725项，其中发明专利2,006项，较2017年增加发明专利申请335项。

财务费用较上年同期减少10,275.07万元，降幅24.42%，其中，汇兑损失比上年同期减少10,394.76万元，主要原因是报告期内美元兑人民币升值，公司密切关注汇率变动对外汇风险的影响，通过分析外汇市场行情变化、管控外汇敞口减少汇兑损失。

5、资产减值损失及非经常性损益的影响

（1）资产减值损失的影响分析

2018年度，公司计提资产减值损失24,849.57万元，同比增加16,431.19万元，增幅195.18%。主要为计提存货跌价准备、可供出售金融资产减值准备、长期股权投资减值准备的影响，明细如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	同比变化(%)
坏账损失	475.70	-494.66	-196.17
存货跌价损失	7,465.37	3,665.79	103.65
可供出售金融资产减值损失	12,952.72		
长期股权投资减值损失	3,607.95		
商誉减值损失	347.84	5,247.25	-93.37
合计	24,849.57	8,418.38	195.18

报告期内，公司计提存货跌价准备7,465.37万元，较上年同期增长103.65%。根据公司存货跌价准备计提政策，计提存货跌价准备（详见问题三中相关答复）。

报告期内，公司计提可供出售金融资产减值准备12,952.72万元，主要是因为公司投资的Kopin Corporation（为美国纳斯达克证券交易所上市公司，股票代码：KOPN）股价出现严重下跌，公司按照会计准则规定对上述投资计提减值准备11,786.67万元。同时对子公司投资项目进行减值评估测试，公司按照会计准则规定对子公司投资项目计提减值准备1,166.05万元。

报告期内，公司对长期股权投资进行了减值测试。经测试，公司所持有青岛真时科技有限公司长期股权投资存在减值，以该项资产的账面价值与其可收回金额相比较，提取长期股权投资减值准备3,607.95万元。

（2）非经常性损益的影响分析

此外，2018年度公司非经常性损益16,141.16万元，同比减少3,123.86万元，降幅16.22%。主要明细如下：

单位：万元

项目	2018年度	2017年度	同比变化(%)
非流动性资产处置损益	-1,899.27	-2,568.77	-26.06
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	26,124.74	23,874.76	9.42
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-6,135.49		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		136.98	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	915.55	1,352.39	-32.30
其他符合非经常性损益定义的损益项目	128.16	59.43	115.65
小计	19,133.69	22,854.80	-16.28
所得税影响额	2,992.53	3,606.41	-17.02
少数股东权益影响额(税后)		-16.63	
合计	16,141.16	19,265.02	-16.22

6、同行业可比公司情况分析

同行业可比企业收入、净利润情况

单位：万元

项目	收入			归属于母公司净利润		
	2018年度	2017年度	同比变化(%)	2018年度	2017年度	同比变化(%)
歌尔股份	2,337,087.55	2,510,252.76	-6.90	86,772.27	213,922.62	-59.44
环旭电子	3,353,026.68	2,968,718.97	12.95	117,971.51	131,389.04	-10.21
立讯精密	3,539,016.96	2,216,526.36	59.67	272,263.11	169,056.81	61.05
瑞声科技	1,813,115.30	2,111,856.60	-14.15	379,588.50	532,517.70	-28.72

注：环旭电子：全称“环旭电子股份有限公司”，上海证券交易所上市，股票代码：601231；

立讯精密：全称“立讯精密工业股份有限公司”，深圳证券交易所上市，股票代码：002475；

瑞声科技：全称“瑞声科技控股有限公司”，香港联交所上市，股票代码：02018。

环旭电子2018年度营业收入3,353,026.68万元，同比增长12.95%，归属于母公司的净利润同比下降10.21%；立讯精密2018年营业收入3,539,016.96万元，同比增长59.67%，归属于母公司的净利润同比上升61.05%；瑞声科技2018年营业收入1,813,115.30万元，同比下降14.15%，归属于母公司的净利润同比下降28.72%。

根据国际调研机构IDC的统计数据，2018年全球智能手机销量为14.05亿部，同比下降4.10%。经与行业及可比公司对比发现，受全球智能手机出货量下降，竞争加剧等因素影响，行业内多数公司出现了不同程度的业绩下滑，公司收入和净利润变动趋势与同行业基本一致。

综上，由于全球智能手机出货量下降、电声器件领域竞争加剧、虚拟现实市场处于调整期、公司新布局业务处于产能爬坡阶段以及计提资产减值准备的影响，2018年营业收入与净利润变动幅度差异较大。公司正在通过进一步提升管理运营效率，积极拓展新的业务产品领域，对外加强同品牌客户的合作关系，对内通过精细化生产、运营等举措，提升公司整体盈利能力。

（二）你公司2018年第四季度净利润较上年同期大幅下滑的原因及合理性。

【回复】

公司2018年第四季度归属于母公司的净利润1,152.44万元，同比下降98.47%，主要是受产品毛利率下滑及报告期末计提资产减值损失的影响，主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2018年第四季度	2017年第四季度	增减额	同比变化(%)
营业收入	830,272.18	827,609.35	2,662.83	0.32
营业成本	697,446.19	628,962.89	68,483.30	10.89
期间费用	104,278.71	96,001.67	8,277.04	8.62
资产减值损失	20,874.81	6,218.82	14,655.99	235.67
投资收益	-7,502.07	-1,543.37	-5,958.69	386.08
资产处置收益	0.62	1,702.41	-1,701.80	-99.96
归属于母公司股东的净利润	1,152.44	75,388.74	-74,236.30	-98.47

1、产品毛利下滑的影响

2018年第四季度公司毛利率为16.00%，同比降低8.00%。主要原因是：根据国际调研机构IDC的统计数据，2018年第四季度全球智能手机的出货量为3.75亿部，同比下滑4.87%，在行业传统销售旺季出现了较为明显的下滑，行业因素导致公司2018年第四季度营业收入增长有限，精密零组件和智能硬件业务销售收入出现负增长，公司利润受到影响。同时，公司新布局智能无线耳机业务导致相关投入增加，产品处于良率爬坡阶段，对第四季度净利润表现形成负面影响。

单位：万元

项目	2018年第四季度	2017年第四季度	增减变动
营业收入	830,272.18	827,609.35	2,662.83
营业成本	697,446.19	628,962.89	68,483.30
毛利率(%)	16.00	24.00	-8.00

2、资产减值损失及投资收益的影响

公司依据《企业会计准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定的要求，为了更加真实、准确地反映公司截止2018年12月31日的资产状况和财务状况，基于谨慎性原则，2018年末对应收款项、存货、可供出售金融资产、长期股权投资等资产进行了全面清查及评估，在此基础上对可能发生减值损失的资产计提减值准备。2018年第四季度共计提资产减值准备20,874.81万元，同比增加14,655.99万元。

此外，公司2018年第四季度产生投资损失7,502.07万元，较上年同期增加5,958.69万元，主要原因是受美元兑人民币升值影响，到期平盘的远期、期权等外汇业务产生损失。

综上，公司2018年第四季度受智能手机出货量下降、电声器件领域竞争加剧、虚拟现实市场处于调整期、公司新布局业务处于产能爬坡阶段以及计提资产减值准备的影响，2018年营业收入与净利润变动幅度差异较大。公司正在通过进一步提升管理运营效率，积极拓展新的业务产品领域，对外加强同品牌客户的合作关系，对内通过精细化生产、运营等举措，提升公司整体盈利能力。

（三）结合应收账款账面余额72.90亿元，较上年末增长14.33%，计提坏账准备9,797.22万元，较上年同期增长3.78%，2018年坏账计提比例1.34%。

（一）请结合近三年收入确认时点、信用政策，说明你公司2018年应收账款的增长率显著大于营业收入的增长率的原因及合理性。

【回复】

1、公司收入确认政策

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

公司销售商品收入确认的具体原则如下：

①国内销售

公司根据与客户的销售合同或订单要求组织生产，由仓库配货后将货物发运，客户对货物数量和质量进行确认无异议；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠计量。

②出口销售

公司根据与客户的销售合同或订单要求组织生产，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠计量。

（2）提供劳务收入

在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于资产负债表日按照完工百分比法确认提供的劳务收入。劳务交易的完工进度按已完工作的测量/已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例/已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A.收入的金额能够可靠地计量；B.相关的经济利益很可能流入企业；C.交易的完工程度能够可靠地确定；D.交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

（4）利息收入

按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

2、信用政策

公司业务采用直接销售的模式，业务回款模式为：达到信用期限后客户直接通过银行汇款或银行承兑汇票方式支付。按照公司客户信用管理规定，公司依据客户信用等级确定客户账期，公司主要客户均为国际品牌厂商，账期多集中在60-120天，其中，零件类客户账期不超过AMS90或OA120，成品类客户账期不超过AMS60或OA90，部分经公司审核评定信用等级较高的客户，其账期经公司管理层审批后可达AMS120天。（AMS:指发运后次月1日开始计算账期；OA:指从发运日开始计算账期）

3、2018年应收账款的增长率显著大于营业收入的增长率的原因分析

根据公司客户账期的分布情况，公司年末应收账款与第四季度销售额密切相关。近两年第四季度销售额及年末应收账款余额情况如下：

单位：万元

项目	2018年	2017年	增减变动
第四季度销售额	830,272.18	827,609.35	2,662.83
年末应收账款余额	728,990.22	638,497.18	90,493.04
年末账龄在3个月内的应收账款余额	681,285.27	579,240.69	102,044.58

2018年，公司四季度销售额830,272.18万元，较上年同期增加2,662.83万元；应收账款账面余额728,990.22万元，较上年末增加90,493.04万元，年末账龄在3个月内的应收账款余额681,285.27万元，同比增加102,044.58万元，应收账款增长幅度较大原因如下：

一方面，为加速资金周转，提高资金使用效率，公司在2017年未开展了买断式应收账款保理业务，2017年末终止确认应收账款52,927.02万元；2018年末，公司未开展买断式应收账款保理业务，当期不存在终止确认的应收账款。

另一方面，与上年同期比较，第四季度账期较长的客户销售比重增加，2018年第四季度账期在90天及以上的客户的销售额316,961.35万元，占第四季度总销售额比重38.18%，同比增加57,557.13万元。

近两年第四季度账期≥90天的客户销售额情况如下：

单位：万元

项目	2018年第四季度	2017年第四季度	增减变动
销售额	830,272.18	827,609.35	2,662.83
账期≥90天的客户销售额	316,961.35	259,404.22	57,557.13
账期≥90天的客户销售额占比(%)	38.18	31.34	6.84

综上，受2017年末存在买断式应收账款保理业务及2018年第四季度账期较长的客户销售比重增加影响，2018年应收账款的增长率显著大于营业收入的增长率。

（二）请结合应收账款回款情况等因素，分析说明你公司2018年应收账款计提比例下降的原因及合理性，对比同行业公司情况说明你公司坏账准备的计提是否充分、合理。请年审会计师发表专业意见。

【回复】

1、2018年应收账款坏账准备计提比例下降的原因及合理性

2018年末应收账款坏账准备计提比例为1.34%，2017年末应收账款坏账准备计提比例为1.48%，计提比例略有下降但无重大变化。2018年末应收账款坏账准备余额较年初略有增长，计提政策未发生变化。

2017年-2018年应收账款计提比例情况

单位：万元

	2018年	2017年
应收账款余额	728,990.22	638,497.18
坏账准备	9,797.22	9,440.82
计提比例(%)	1.34	1.48

公司主要客户为消费电子领域海内、外知名品牌厂商，公司根据客户的信用状况制定信用政策，客户回款账期主要集中在60-120天。

（1）坏账计提政策

公司对单项金额重大的应收款项（金额为人民币100万元或占应收款项余额10%以上的非关联方应收款项）单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的，按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
关联方组合	纳入合并财务报表范围内的母子公司之间，按股权关系划分关联方组合

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
应收账款账龄组合	账龄分析法
应收保理款账龄组合	账龄分析法
关联方组合	母子公司之间应收款项不计提坏账准备

a. 组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
1年以内(含1年，下同)		
其中：3个月以内	1	1
4-6个月	5	5
7-12个月	10	10
1至2年	30	30
2至3年	50	50
3年以上	100	100
以上为“应收款项”组坏账准备计提比例		
未逾期	0.5	
逾期1-90天	3	
逾期91-180天	25	
逾期181-360天	50	
逾期360天以上	100	
以上为“应收保理款”组坏账准备计提比例		

b.组合中，采用其他方法计提坏账准备的计提方法说明

组合名称	应收账款计提比例(%)	其他应收计提比例(%)
关联方组合	0	0

本公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备：应收关联方款项；与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（2）2018年末应收账款情况

单位：万元

类别	2018年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	171.08	0.02	171.08	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	728,819.14	99.98	9,626.13	1.32	719,193.00
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	728,990.22	100.00	9,797.22	1.34	719,193.00

（续）

单位：万元

类别	2017年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	171.08	0.03	171.08	100.00	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	638,326.10	99.97	9,269.74	1.45	629,056.36
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	638,497.18	100.00	9,440.82	1.48	629,056.36

其中：组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：万元

账龄	2018年末余额		
	应收账款	应收账款占比(%)	坏账准备
1年以内			
其中：3个月以内	681,285.27	93.48	6,812.85
4-6个月	43,290.52	5.94	2,164.53
7-12个月	3,336.49	0.46	333.65
1年以内小计	727,912.28	99.88	9,311.03
1至2年	726.18	0.10	217.86
2至3年	166.85	0.02	83.42
3年以上	13.83	0.00	13.83
合计	728,819.14	100.00	9,626.13

（续）

单位：万元

账龄	2017年末余额		
	应收账款	应收账款占比(%)	坏账准备
1年以内			
其中：3个月以内	579,240.69	90.74	5,792.41
4-6个月	54,134.04	8.48	2,706.70
7-12个月	4,005.95	0.63	400.60
1年以内小计	637,380.68	99.85	8,899.70
1至2年	715.71	0.11	214.71
2至3年	148.77	0.02	74.38
3年以上	80.94	0.01	80.94
合计	638,326.10	100.00	9,269.74

从以往年度看，公司销售旺季一般集中在7-12月。2018年末，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，账龄在3个月以内的应收账款余额较大，占比93.48%，较上年同期增长2.74%。公司按照既定的坏账准备计提政策计提坏账准备，计提程序合理，符合公司应收账款坏账准备计提政策。

（3）期后回款情况

截止2019年3月31日，主要客户应收账款期后回款情况如下表所示：

单位：万元

单位名称	2018年末应收账款余额	截至2019年3月末回款情况	回款比例(%)
单位1	211,765.29	207,791.52	98.12
单位2	107,499.97	103,750.93	96.51
单位3	56,958.74	54,396.64	95.50
单位4	54,110.45	54,110.45	100.00
单位5	18,257.67	14,674.88	80.38
合计	448,592.13	434,724.43	96.91

截至2019年3月31日，公司2018年末应收账款前五大客户合计回款比例为96.91%，应收账款的回收情况良好。

2、同行业公司对比情况

根据同行业可比上市公司披露的公开信息，2018年末坏账准备计提比例情况如下：

单位：万元

公司	2018年应收账款余额	坏账准备金额	计提比例(%)
瑞声科技	339,045.30	2,144.00	0.63
环旭电子	760,737.07	1,925.30	0.25
立讯精密	1,118,018.14	4,917.75	0.44
歌尔股份	728,990.22	9,797.22	1.34

注：因为执行新金融工具准则的时间差异，同行业公司间坏账准备计提政策存在差异，故采用坏账准备计提比例作为比较数据。

由上表可见，公司坏账准备的计提比例略高于同行业可比公司，公司计提的应收账款坏账准备充分、合理。

综上，公司信用政策未发生变化，截止2018年12月31日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款中，账龄在6个月以内的应收账款占比99.42%，应收账款期末回款情况良好，公司制定了客户信用跟踪机制，严格把控风险，历史上未发生较大坏账损失的情况。与同行业上市公司坏账计提政策相比，计提的应收款项坏账准备充分、合理。

会计师核查程序及意见：

1、针对应收账款坏账准备，会计师执行了以下主要核查程序：

（1）了解管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键财务报告内部控制，并评价这些内部控制的设计和运行有效性；

（2）查阅同行业上市公司应收账款坏账准备计提政策并对比分析；

（3）分析公司应收账款坏账准备会计估计的合理性，查阅以前年度应收账款坏账准备会计估计，确认其是否得到一贯执行；

（4）了解主要客户的信用政策及客户信誉情况，分析应收账款余额与信用政策的匹配情况，分析应收账款余额是否合理；

（5）实施应收账款函证程序，结合期后回款测试评价应收账款坏账准备计提是否充分；

（6）获取应收账款账龄分析表、坏账准备计提表，检查计提方法是否按照坏账准备计提政策执行，重新计算坏账计提金额是否正确；

（7）关注应收账款的涉诉情况，核对是否已充分计提坏账准备。

2、核查意见

经核查，会计师认为：公司制定的应收账款坏账准备计提政策符合企业会计准则的规定并得到一贯执行，坏账准备计提充分、合理。

三、报告期末，你公司存货余额为36.02亿元，较上年末增长19.60%，计提存货跌价准备5313.69万元。请分产品详细说明你公司存货的主要类别、库龄期限及存货跌价准备计提情况，对比同行业公司说明你公司存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表专业意见。

【回复】

1、公司存货的主要类别及存货跌价准备计提情况

公司存货主要包括原材料、库存商品、周转材料、在产品等。

截止2018年12月31日，公司期末存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	年末余额			跌价准备
	账面余额	跌价准备	账面价值	计提比例(%)
原材料	156,743.00	3,872.82	152,870.18	2.47
库存商品	76,564.06	494.24	76,069.82	0.65
周转材料	28,735.48		28,735.48	
在产品	98,122.13	946.63	97,175.50	0.96
合计	360,164.67	5,313.69	354,850.98	1.48

公司原材料主要为磁铁、金线、塑料等，多为通用材料应用范围广泛；在产品依物料交期、成品交期备货，在制关系、生产流程复杂，在制形态多样、部分在制品可应用到多款终端产品，故仅对库存商品进行分类，明细如下：

单位：万元

分类	金额	占比(%)
原材料	156,743.00	43.52
在产品	98,122.13	27.24
周转材料	28,735.48	7.98
库存商品	76,564.06	21.26
-精密零组件	36,406.73	10.11
-智能声学整机	14,361.59	3.99
-智能硬件	25,795.74	7.16
合计	360,164.67	100.00

2、2018年末存货库龄情况

单位：万元

项目	1年以内	1-2年	2年以上	合计
原材料	153,968.21	2,654.97	119.82	156,743.00
库存商品	76,434.40	118.85	10.81	76,564.06
周转材料	24,138.11	4,204.14	393.23	28,735.48
在产品	97,480.75	641.32	0.06	98,122.13
合计	352,021.47	7,619.28	523.92	360,164.67
占比(%)	97.74	2.11	0.15	100.00

从上表可见，库龄在1年以内的存货金额为352,021.47万元，占总存货余额的97.74%，库龄在1年以上的存货金额为8,143.20万元，占总存货余额的2.26%，公司大部分存货基本处于较短的库龄期限内。公司期末计提跌价准备5,313.69万元，通过库龄分析，公司存货跌价准备计提充分。

3、同行业公司2018年末存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

公司	存货账面余额	存货跌价准备	存货跌价计提比(%)
环旭电子	485,341.72	9,325.75	1.92
立讯精密	481,670.39	8,192.83	1.70
歌尔股份	360,164.67	5,313.69	1.48

通过对比同行业的存货跌价准备计提比例，公司的存货跌价准备计提比例略低于同行业平均水平。主要原因如下：

（1）公司通过“以销定产”方式进行生产，在产品、库存商品除少量备货外，订单覆盖率维持在较高水平，存在的跌价风险较低。

（2）公司的原材料依据销售部门与客户沟通的销售预测、在手订单等情况进行采购并保持一定的安全库存量。同时多数原材料适用于多种类别产品，通用性强，因此在市场环境不存在较大变化的情况下，原材料存在的跌价风险较低；另外，公司部分原材料从客户指定供应商处采购，若因此产生呆滞库存，根据协定，客户将对公司进行成本补偿。

综上，公司计提的存货跌价准备充分。

会计师核查程序及意见：

1、针对存货跌价准备的计提，会计师执行的主要审计程序如下：

（1）评估和测试与存货跌价准备计提相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

（2）了解存货跌价准备的会计政策，是否符合企业会计准则的规定，前后期是否保持一致；

（3）获取存货期末库龄情况，对库龄较长的存货进行分析性复核，评估存货跌价准备计提是否合理；

（4）实施存货监盘程序，检查存货的数量及状况，分析存货是否存在减值迹象以判断跌价准备计提的充分性和合理性；

（5）获取存货跌价准备计算表，复核存货减值测试过程，抽查是否按照相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况等，核实存货跌价准备计提是否充分合理。

2、核查意见

经核查，会计师认为：公司已按照企业会计准则的规定执行存货跌价准备测试，存货跌价准备计提依据充分合理，符合公司的实际情况。

四、报告期内，你公司向前五名客户合计销售金额占年度销售总额比例达66.45%，请说明你公司客户集中度较高的原因及合理性，是否对前五大客户存在重大依赖，你公司对相关风险拟采取的应对措施。

【回复】

公司主营业务分为精密零组件业务、智能声学整机业务和智能硬件业务。公司精密零组件业务主要产品为微型麦克风、微型扬声器、扬声器模组、天线模组、MEMS传感器及其他电子元器件等；公司智能声学整机业务主要产品为有线耳机、无线耳机、智能无线耳机、智能音响产品等；公司智能硬件业务主要为智能家用电子游戏机配件产品、智能可穿戴电子产品、虚拟现实/增强现实产品、工业自动化产品等。公司产品广泛应用于以智能手机、智能平板电脑、智能家用电子游戏机、智能可穿戴电子产品等为代表的消费电子领域。

从营业收入占比看，报告期内，公司来自消费电子行业的营业收入为233.71亿元，占公司营业收入的比重为98.40%；来自其他业务收入3.80亿元，占公司营业收入的比重为1.60%。未来几年，由于消费电子领域受5G应用、折叠屏手机、增强现实、IOT等新型产品创新影响，公司仍将立足消费电子领域进行布局，公司营业收入中来自消费电子行业仍将维持在较高水平。

根据国际调研机构IDC提供的数据，消费电子行业下游品牌客户长期集中在少数几家品牌厂商手中，行业前几名厂商占据绝大部分市场份额，2018年前6大品牌厂商占据整个全球智能手机行业出货量的74.24%，体现了智能手机行业品牌集中度较高的行业特点，且从2016年至今，行业前6大品牌厂商集中度逐年上升。除智能手机行业外，智能家用电子游戏机、虚拟现实等消费电子行业细分