



江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国，江苏，无锡

总机：86 (510)85888988

传真：86 (510)85885275

电子信箱：mail@jsgztycpa.com

Wuxi . Jiangsu . China

Tel: 86 (510)85888988

Fax: 86 (510)85885275

E-mail: mail@jsgztycpa.com

关于《中国证监会行政许可项目审查 一次反馈意见通知书》的回复

中国证券监督管理委员会：

根据贵会《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（152044 号）的要求，江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对反馈意见中与会计师相关的问题进行了专项核查，现将核查情况报告如下：

问题 5、申请材料显示，2014 年长电先进的存货较 2013 年增长较快，请你公司补充披露增长较快的原因及合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

答复：

一、基本情况

长电先进 2013 年和 2014 年收入成本及存货变动情况如下表所示：

单位：万元

项目	2013 年度	2014 年度	变动	比例
营业收入	91,842.23	143,655.27	51,813.05	56.42%
营业成本	73,577.05	110,928.26	37,351.21	50.76%
	2013 年末	2014 年末	变动	比例
存货	1,051.85	1,975.56	923.71	87.82%
其中：光刻胶	4.30	545.22	540.92	12,579.53%
其他存货	1,047.55	1,430.34	382.79	36.54%

长电先进 2014 年末存货较 2013 年末增加 923.71 万元，增长 87.82%，主要系 2014 年长电先进销售量快速增长，为应对生产需求的增长从而增加了原材料库存。从上表可以看出，长电先进 2014 年末的存货较 2013 年末增长较快主要是因为原材料光刻胶的库存大幅增加，而其他存货的增长与长电先进销售规模增长和订单增长相适应。2014 年末，

长电先进加大光刻胶库存原因如下：

长电先进产品技术含量较高，其所使用的光刻胶主要依赖进口，国内厂商用量不多，且光刻胶需放置在冰柜内冷冻保存，从而供货商一般备货数量不会很高。长电先进所使用的光刻胶的生产周期为一般为 6-8 周，运输加报关时间预计为 7-10 天，货物清关后统一放置在供应商在上海设有的专门仓库内保管，由上海仓库送到长电先进仅需 1 天的时间。鉴于光刻胶的存放条件较为严苛，且上海仓库到长电先进运输时间较短，并考虑到节约存货库存占用资金的缘故，长电先进光刻胶的库存量一直不高。

2014 年下半年起，智能手机等产品铺货增加，长电先进所接受的订单超出预计，所需光刻胶大幅增加，但供应商备货数量不多，一定程度上影响了长电先进产品生产进度及交货时间。为此，长电先进于 2014 年 8 月添置了冰柜，并逐步提高了光刻胶的库存量，导致 2014 年末光刻胶库存较 2013 年末增加较多。

根据 2015 年 1-4 月消耗情况判断，长电先进 2014 年末光刻胶库存量基本为 1 个月的消耗量，备货量合理。

单位：万元

2014 年末库存金额	2015 年 1-4 月消耗金额	占比	库存周转天数
545.22	2,012.31	27.09%	33

二、会计师核查情况及核查意见

（一）会计师核查情况

1、获取了长电先进 2013 年末、2014 年末、2015 年 1-4 月末的存货清单，并与长电先进的财务记录相核对；

2、获取了长电先进 2015 年 1-4 月光刻胶的消耗数据，并与长电先进的财务记录相核对；

3、获取了长电先进 2014 年冰柜的采购资料，并与长电先进的财务记录相核对；

4、对长电先进相关负责人对于存货的库存管理进行了访谈。

（二）会计师核查意见

经核查，会计师认为：长电先进存货增长较快的原因主要是 2014 年末光刻胶库存较 2013 年末增加较多，是因订单增加而主动增加光刻胶库备货所致，长电先进所补充披露的存货增加情况与长电先进的财务记录一致。

苏公
计
(特殊
2020

问题 6、申请材料显示，2014 年长电先进的其他应收账款较 2013 年增长较快。请你公司：1）补充披露其他应收账款的应收方、形成时间、具体事项、金额、可回收性及坏账准备计提的充分性。2）结合款项偿还情况，补充披露是否存在非经营性资金占用。如存在，是否符合《<上市公司重大资产重组管理办法>第三条有关拟购买资产存在资金占用问题的适用意见——证券期货法律适用意见第 10 号》的相关规定。请独立财务顾问、律师和会计师核查并发表明确意见。

答复：

一、基本情况

1、2014 年末其他应收账款具体情况

单位：万元

应收方	形成时间	具体事项	余额	是否 可回收	坏账准备 计提金额	计提 比例	净额	期后偿 还情况
江阴市国家 税务局	2014 年 11-12 月	应收增值税 出口退税	466.33	是	23.32	5.00%	443.01	2015 年 1 月 收讫入账
其他	-	-	6.75	是	0.58	-	6.17	正常续期
合计			473.08				449.18	

长电先进 2014 年末其他应收款净额为 449.18 万元，其中主要为应收增值税出口退税款，净额 443.01 万元，占比 98.63%，其余为押金及备用金等。上述其他应收款项已按照公司的会计政策根据账龄分析法计提了相应的坏账准备，所计提的坏账准备能够弥补可能出现的损失。

从上述期后款项偿还情况可以看出，2014 年末其他应收款中应收增值税出口退税款项已于 2015 年 1 月收讫入账，其他款项正常续期。

报告期内，长电先进不存在非经营性资金占用的情况。

二、会计师核查情况及核查意见

（一）会计师核查情况：

1、获取了长电先进提供的 2014 年末其他应收款的补充披露数据，将相关数据与长电先进的财务记录相核对；

2、获取了长电先进提供的 2015 年期后的其他应收款大额项目的收款凭据及续期票据，将相关数据与长电先进的财务记录相核对。

（二）会计师核查意见：

会计师就上述问题进行核查后认为：长电先进 2014 年末其他应收款主要为应收增值税出口退税款。其他应收款项已按照企业的会计政策根据账龄分析法计提了相应的坏账准备，所计提的坏账准备能够弥补可能出现的损失。2014 年末其他应收款中应收增值税出口退税款项已于 2015 年 1 月收讫入账，其他款项正常续期，不存在非经营性资金占用情况。长电先进所补充披露的其他应收款的情况与长电先进的财务记录一致。

问题 7、申请材料显示，长电先进 2015 年预测净利润低于 2014 年净利润。请你公司：1) 补充披露 2015 年预测净利润下降的原因及合理性。2) 结合已有合同或协议、业务拓展情况等，补充披露长电先进 2015 年盈利预测的可实现性。请独立财务顾问、会计师和评估师核查并发表明确意见。

回复：

一、基本情况

1、2015 年预测净利润下降的原因及合理性

（1）2015 年预测净利润下降的原因分析

长电先进 2015 年预测净利润较 2014 年账面净利润下降了 1,532.44 万元，下降比例为 8.89%，下降的主原因是：

①财务费用增加

本次评估中评估师仅对借款利息进行预测，未对银行手续费、银行存款利息、汇兑损益等进行预测；长电先进银行借款的增加造成了利息支出的增加，2013 年末的银行借款余额为 14,208.11 万元，2014 年末银行借款余额 37,027.67 万元，2015 年 4 月银行借款余额 57,845.58 万元；上述原因造成 2015 年的预测财务费用比 2014 年增加了 1,500 多万元，导致 2015 年预测净利润下降。

②营业外收入未纳入预测

长电先进营业外收入主要为政府补助收入，2014 年度长电先进营业外收入为 1,352.50 万元，本次评估未将预测期可能的政府补助收入纳入预测，因而对 2015 年预测净利润下降产生影响。

1ED

天
务
合

1378

③新增固定资产使得折旧增加

长电先进 2014 年下半年以来，大量生产设备投入使用，新增固定资产相应计提折旧增加，导致 2015 年度的预测净利润减少 3,300 多万元。

(2) 2015 年预测净利润下降的合理性分析

上述 2015 年预测净利润下降的原因分析显示，财务费用的增加主要原因是长电先进因扩增产能，资本性支出增加，银行借款余额增长，导致 2015 年预测财务费用同比增长较多；政府补助虽预计可顺利取得，但因为金额不确定，本次评估中未将预测期的政府补助纳入预测；新增固定资产计提折旧的增加主要为长电先进原有生产线扩产而新投入使用部分生产设备，由于新增生产设备需要一定周期的磨合才能达产，产品也需要经过一定周期的试样和客户认证，在达标达产的前期仍将因计提折旧增加而导致预测净利润减少。上述情况虽未完全反映出标的公司的实际情况，但为评估师出于谨慎性原则进行评估而做出的假设，具备相对的合理性。

2、长电先进 2015 年盈利预测的可实现性

从前述分析可见，本次评估中评估师出于谨慎性原则而做出的一些评估假设。实际情况中，2015 年半导体行业景气度较高，市场客户端需求旺盛，长电先进 Bumping、WLCSP 等封装产品供不应求。长电先进 2015 年 1 至 4 月实现销售收入 53,007 万元，较 2014 年同期增长 38%；2015 年 6 月 30 日未经审计的财务报表显示，2015 年上半年销售收入及净利润较 2014 年同期均有较大幅度的增长。

截至目前，长电先进客户订单及产能利用情况良好，业务拓展正常，2015 年盈利预测的实现不存在重大不确定性。

二、会计师核查意见

经核查，会计师认为：评估师预测 2015 年净利润时，结合了长电先进 2014 年度和 2015 年 1-4 月的实际经营业绩，与公司实际采用的会计政策及会计估计一致。

(本页无正文，为江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）《关于中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书的回复》之签署页)

江苏公证天业会计师事务所



中国注册会计师



中国注册会计师



2015年8月10日

