

**安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）关于非许可类重组问询函〔2018〕第26号  
《关于对TCL集团股份有限公司的重组问询函》  
的专项核查意见**

深圳证券交易所公司管理部：

贵部对于《关于对TCL集团股份有限公司的重组问询函》（非许可类重组问询函〔2018〕第26号）提出的问题（以下简称“第26号重组问询函”）已由独立财务顾问中信证券股份有限公司于2018年12月13日转交给安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（“安永”或“我们”），本所作为TCL集团股份有限公司（“TCL集团”）为重大资产出售暨关联交易标的之一T.C.L.实业控股(香港)有限公司（“TCL实业”）2018年6月30日、2017年12月31日及2016年12月31日备考财务报表的会计师，现对第26号重组问询函中需要会计师进行核查的部分回复如下：

(三) 关于交易标的及评估定价部分， 问题7:

(4) 报告书显示，纳入评估的23项长期股权投资共计提了319,581.32万元的减值准备，请你公司补充列示该等23项长期股权投资分别对应的减值准备额，相关减值准备形成的原因，是否符合实际情况。请独立财务顾问、会计师、评估机构进行核查并发表明确意见；

回复:

截至2018年6月30日止，TCL实业长期股权投资减值准备金额总计人民币319,581.32万元，其明细及相关减值准备形成原因如下：

单位：人民币千元

2018年6月30日				
长期股权投资	投资成本	减值准备	账面净值	减值原因
联营公司:				
Opta Corporation	48,716	(48,716)	-	停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值
TCL 明创(西安)有限公司	1,165	(1,165)	-	停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值
子公司:				
TCL 通讯科技控股有限公司 (“TCL 通讯”)	3,073,829	(3,045,634)	28,195	主要从事通讯产品的研发、生产和销售，近年来销售呈现下降趋势，持续亏损，资产的可收回金额低于其账面价值
Broomdate Profit Ltd.	26,002	(26,002)	-	停止运营，账面净资产为负，资产的可收回金额低于其账面价值
东茗工业(惠州)有限公司	5,676	(5,676)	-	停止运营，账面净资产为零，资产的可收回金额低于其账面价值
永富投资有限公司	355,035	(49)	354,986	主要投资于从事软件和信息业务服务的子公司，由于所投资公司的经营业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值
台湾梯西爱尔电器股份有限公司	21,900	(3,769)	18,131	主要从事产品设计和研发服务，经营业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值
TCL 数码科技(深圳)有限责任公司	40,695	(19,028)	21,667	主要从事数码产品的研发、生产和销售，经营不善，业绩未达预期，资产的可收回金额低于其账面价值
TCL 财务(香港)有限公司	45,774	(45,774)	-	主要为 TCL 实业控股及其子公司提供资金管理服务，尚处于业务开拓阶段，账面净资产为负数，资产的可收回金额低于其账面价值
合计	3,618,792	(3,195,813)	422,979	

对TCL实业截至2018年6月30日止重要长期股权投资减值分析如下：

由于通讯产品的销售呈现下降趋势及TCL通讯数年较大亏损，TCL实业对TCL通讯的长期股权投资进行减值测试，可回收金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的5年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定。于2017年12月31日，TCL实业根据减值测试对TCL通讯的长期股权投资计提减值准备，金额为人民币304,563.40万元。于2018年6月30日，管理层更新上述减值测试，认为无需进一步计提减值。

会计师核查意见：

基于我们为TCL实业备考财务报表整体发表审计意见的审计工作，我们认为管理层对于上述问题的回复中对截至2018年6月30日止TCL实业长期股权投资减值准备人民币319,581.32万元的明细及其形成原因的说明符合实际情况。

(5) 报告书显示, TCL实业作为持股平台公司, 自身无主营业务, 请你公司说明TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因, 是否符合实际情况; 请独立财务顾问、会计师进行核查并发表明确意见。

回复:

TCL实业除作为投资控股平台外, 同时作为境外对外融资及其子公司的资金集中管理平台, 为TCL实业及其子公司提供资金管理与资金拆借服务, 因此TCL实业有较大的借款及吸收存款余额。

截至2018年6月30日止, TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因如下:

单位: 人民币千元

项目	2018年6月30日	形成原因
流动负债:		
短期借款	4,525,696	借款主要用于满足子公司的生产经营资金短期周转需求
应交税费	5,043	为转让 China Foshan Holding Limited 股权应付未付的所得税
其他应付款	4,452,826	主要为吸收同受 TCL 集团控制的关联方的存款, 该等存款主要用于向 TCL 实业的子公司内部资金调剂
流动负债合计	8,983,565	
非流动负债:		
长期借款	4,370,508	借款主要用于补充子公司生产经营资金和对下子公司的投资
预计负债	148,219	TCL 实业为其子公司借款提供担保而产生的预计负债
非流动负债合计	4,518,727	
负债合计	13,502,292	

本次交易, TCL实业股(广东)股份有限公司为承债式收购, TCL集团在本次交易完成后将剥离大量有息负债。

会计师核查意见:

基于我们为TCL实业备考财务报表整体发表审计意见的审计工作, 我们认为管理层对于上述问题的回复中对截至2018年6月30日止TCL实业负债1,350,229.20万元的主要构成及其形成原因的说明符合实际情况。

(本页无正文, 为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)《关于对 TCL 集团股份有限公司的重组问询函》的回复之盖章页)

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)



2018年12月19日