

PAN-CHINA

Certified Public Accountants

关于广西天山电子股份有限公司

发行注册环节反馈意见落实函中

有关财务事项的说明

REPORT



天健会计师事务所
Pan-China Certified Public Accountants

目 录

关于营业收入.....	第 1—31 页
-------------	----------

关于广西天山电子股份有限公司 发行注册环节反馈意见落实函中 有关财务事项的说明

天健函〔2022〕13-22 号

深圳证券交易所：

由申万宏源证券承销保荐有限责任公司转来的《发行注册环节反馈意见落实函》（审核函〔2022〕010528 号，以下简称意见落实函）奉悉。我们已对意见落实函所提及的广西天山电子股份有限公司（以下简称天山电子公司或公司）财务事项进行了审慎核查，现汇报如下。

关于营业收入（意见落实函问题 1）

申请材料显示，发行人营业收入分别为 56,084.77 万元、61,541.25 万元和 108,900.70 万元，2021 年营业收入同比增长 76.96%。报告期内，发行人境外销售金额分别为 18,348.9 万元、23,000.35 万元以及 39,070.98 万元。

请发行人结合同行业可比公司情况、下游客户所属行业发展情况、主要客户业绩增长情况等，分境内外分别说明并披露发行人报告期收入大幅增长的合理性。请保荐机构和申报会计师核查并发表明确意见，分境内外业务说明对发行人收入真实性的核查意见。

一、公司收入增长的合理性分析

报告期内，公司主营业务收入按销售区域分类如下：

单位：万元

地 区	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内	68,022.16	63.52%	37,356.31	61.89%	37,153.73	66.94%
境外	39,070.98	36.48%	23,000.35	38.11%	18,348.90	33.06%
合 计	107,093.14	100.00%	60,356.66	100.00%	55,502.63	100.00%

报告期内，公司境内和境外营业收入均同时增长，且主营业务收入主要集中于境内，境外销售收入分别为 18,348.90 万元、23,000.35 万元和 39,070.98 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 33.06%、38.11%和 36.48%。

(一) 公司境内收入增长的合理性分析

报告期内，公司境内主营业务收入分别为 37,153.73 万元、37,356.31 万元和 68,022.16 万元，其中 2020 年和 2021 年分别增长 0.55%和 82.09%。

1. 同行业可比公司情况

报告期内，同行业可比公司境内收入及增长情况如下：

单位：万元

公司名称	2021 年度			2020 年度			2019 年度	
	金额	占比	同比增长	金额	占比	同比增长	金额	占比
秋田微	52,145.78	46.92%	38.80%	37,569.32	45.59%	13.73%	33,032.68	41.23%
亚世光电	21,834.37	35.77%	92.75%	11,327.94	24.40%	51.74%	7,465.28	16.70%
超声电子	367,647.54	54.62%	48.46%	247,640.48	47.91%	26.56%	195,674.33	40.41%
经纬辉开	118,541.48	35.86%	39.79%	84,797.83	27.22%	5.57%	80,326.48	34.44%
合力泰	1,292,448.39	79.62%	-17.51%	1,566,818.86	91.34%	-2.46%	1,606,312.11	86.22%
骏成科技 [注]	34,679.61	61.41%	31.96%	26,281.26	57.94%	11.15%	23,645.92	52.51%
平均	——	52.37%	39.04%	——	49.07%	17.71%	——	45.25%
天山电子 公司	69,272.95	63.61%	82.71%	37,915.01	61.61%	1.48%	37,361.48	66.62%

[注]骏成科技 2019 年数据为境内主营业务收入及其占主营业务收入比

注：同行业可比公司数据根据其年度报告、招股说明书整理得出，主要为营业收入数据；为统一口径对比，公司数据为境内营业收入口径

报告期内，公司境内营业收入增长趋势与同行业可比公司整体变动趋势一致。

(1) 2020 年公司境内营业收入增长幅度低于同行业可比公司平均值

2020 年公司境内营业收入增长幅度低于同行业可比公司平均值，主要系公司受托加工业务收入下降所致。

2020 年公司境内非受托加工业务营业收入增长 20.46%，与同行业增长情况基本一致，但受托加工业务收入下降 41.04%，导致公司境内营业收入增长幅度较低。

受托加工业务收入下降主要系：一方面，公司积极开拓其他客户群体，从战略上逐步减少受托加工业务的交易份额，有选择性的承接受托加工业务订单，从而降低受托加工业务金额；另一方面，受新冠疫情影响，2020 年受托加工业务客

户深天马下单有所减少，导致公司受托加工业务减少。

(2) 2021 年公司境内营业收入增长幅度高于同行业可比公司平均值

2021 年公司境内营业收入增长比率处于同行业可比公司范围之内，低于亚世光电但高于同行业可比公司增长率平均值，主要是因为，公司彩色液晶显示模组增幅较高所致。

2021 年公司境内单色液晶显示屏和单色液晶显示模组的增幅分别为 37.90% 和 31.38%，与同行业可比公司平均增长水平较为接近，彩色液晶显示模组的增幅为 137.81%，超过同行业可比公司。

2021 年公司彩色液晶显示模组销售金额前十的客户如下：

单位：万元

客户名称	2021 年度			2020 年度
	销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
百富计算机技术(深圳)有限公司(以下简称百富)	8,240.75	485.18%	29.22%	1,408.24
天马微电子股份有限公司(以下简称深天马)	8,010.60	17.85%	5.19%	6,797.46
深圳市优博讯科技股份有限公司(以下简称优博讯)	5,955.91	138.58%	14.80%	2,496.39
杭州海康威视科技有限公司(以下简称海康威视)及其受同一控制人控制的其他主体 [注 1]	4,720.39	282.53%	14.91%	1,234.00
宁波麦博韦尔移动电话有限公司(以下简称麦博韦尔)及其受同一实际控制人控制的其他主体 [注 2]	2,918.65	13602.58%	12.39%	21.30
深圳方位通讯科技有限公司	2,280.36	47.55%	3.14%	1,545.53
江西亿明电子有限公司(以下简称江西亿明)及其受同一控制人控制的其他主体 [注 3]	2,218.93	200.01%	6.33%	739.61
深圳市新国都支付技术有限公司	1,207.16	81.25%	2.31%	666.03
北京微智天工物联网技术有限公司	959.75	30465.29%	4.09%	3.14
武汉言诺嘉科技有限公司	580.38	193.98%	1.64%	197.42
合 计	37,092.88	145.50%	94.03%	15,109.12

[注 1] 海康威视及其受同一控制人控制的其他主体包括海康威视、杭州萤石网络股份有限公司、杭州微影智能科技有限公司、重庆海康威视科技有限公司和杭州海康威视电子有限公司（以下简称海康威视及其同控）

[注 2] 麦博韦尔及其受同一实际控制人控制的其他主体包括麦博韦尔、宁波

麦度智联科技股份有限公司和宁波麦度智能制造有限公司（以下简称麦博韦尔及其同控）

[注3]江西亿明及其受同一控制人控制的其他主体包括江西亿明、深圳市赣新辉微电子有限公司、深圳市耀升电子科技有限公司和江西湖城信达仪表工贸有限公司（以下简称江西亿明及其同控）

由上表可见，2021年销售金额前十的客户销售金额均在提升，且销售金额增长达到145.50%，前十大客户销售增长金额占比达到94.03%。受下游行业的拉动，公司向该等客户销售收入增长，带动公司境内彩色液晶显示模组的增长，也拉动公司境内销售收入的快速提升。

综上所述，公司2020年境内营业收入增长速度相对较低主要系受托加工业务下降，若剔除该因素影响，公司境内营业收入整体增长速度高于同行业可比公司平均值，与同行业可比公司变动趋势一致；2021年境内营业收入增长速度高于同行业平均水平，主要系彩色液晶显示模组受客户需求的带动增幅较高所致。

2. 公司境内销售收入增长的主要客户情况

(1) 境内主营业务收入增长的主要客户

1) 2020年增长的主要客户

2020年受到深天马受托加工业务下降的影响，导致2020年境内营业收入增幅较低，如剔除深天马受托加工业务的影响，则2020年境内营业收入整体增长20.46%，境内主营业务收入增长19.25%。

在剔除深天马受托加工业务的影响因素后，2020年较2019年公司境内主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	下游主要应用场景	2020年度			2019年度
		销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
骏升科技（钦州）有限公司及其受同一控制人控制的其他主体[注]	空调	3,238.59	27.93%	14.33%	2,531.44
深圳市优博讯科技股份有限公司	POS机	2,496.56	189.87%	33.15%	861.28
厦门亿联网络技术股份有限公司（以下简称亿联网络）	电话机	1,539.54	130.94%	17.69%	666.63
百富计算机技术（深圳）有限公司	POS机	1,408.24	1162.32%	26.28%	111.56

客户名称	下游主要应用场景	2020 年度			2019 年度
		销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
杭州海康威视科技有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	门禁系统	1,292.03	1575.35%	24.63%	77.12
合 计	——	9,974.96	134.81%	116.09%	4,248.03

[注]骏升科技（钦州）有限公司及其受同一控制人控制的其他主体包括骏升科技（钦州）有限公司和骏升科技（扬州）有限公司（以下简称骏升科技及其同控）

上表所示，公司 2020 年境内主营业务收入增长主要来源于骏升科技及其同控、优博讯、百富、亿联网络和海康威视及其同控，该等客户销售金额同比增长 134.81%，且占当期增长金额的比为 116.09%，为主要的增长客户。该等客户的主要下游的应用场景为 POS 机、门禁系统、空调和电话机。

2) 2021 年增长的主要客户

2021 年较 2020 年公司境内主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	下游主要应用场景	2021 年度			2020 年度
		销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
百富计算机技术（深圳）有限公司	POS 机	8,240.75	485.18%	22.28%	1,408.24
江西亿明电子有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	电话机、仪器仪表、智能电表等	7,782.37	105.64%	13.04%	3,784.50
深圳市优博讯科技股份有限公司	POS 机	5,957.02	138.61%	11.28%	2,496.56
杭州海康威视科技有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	门禁系统	4,915.06	280.41%	11.81%	1,292.03
宁波麦博韦尔移动电话有限公司及其受同一实际控制人控制的其他主体	翻译笔	2,918.65	13602.58%	9.45%	21.30
合 计	——	29,813.85	231.17%	67.86%	9,002.63

上表所示，公司 2021 年境内主营业务收入增长主要来源于百富、江西亿明及其同控、优博讯、海康威视及其同控和麦博韦尔及其同控，该等客户销售金额同比增长 231.17%，且占当期增长金额的比为 67.86%，为主要的增长客户。该等客户的主要下游的应用场景为 POS 机、门禁系统、电话机、仪器仪表、智能电表、翻译笔等。

(2) 下游客户所处行业发展情况

报告期内，公司境内业务收入增长的主要下游应用场景涉及 POS 机、门禁系统、空调、电话机、仪器仪表、智能电表、翻译笔等。相关应用领域及终端产品行业需求均在持续增长，业务规模不断增加，带动公司收入增长。

1) POS 机

根据尼尔森报告显示，2015-2020 年全球 POS 终端出货量不断增长，2019 年达到 1.28 亿台，同比增长 24%；2020 年受新冠疫情影响，全球 POS 机出货量仍达到 1.35 亿台，预计 2021 年起全球 POS 机市场恢复 25%的复合增速，2024 年全球 POS 机销量将达到 3 亿台。

2) 门禁系统

根据 Fact.MR 的研究报告显示，2020 年全球电子门禁系统销售收入突破 110 亿美元，预计到 2031 年底将增至 212 亿美元。在 2021-2031 年预测期内，全球电子门禁系统市场将以 8.3%的年复合增长率增长。

3) 空调

根据产业在线数据显示，2021 冷年全球空调的产量为 1.85 亿台，较 2020 年 1.72 亿台增长 7.56%，我国家用空调总销量 1.52 亿台，同比增长 7.9%。其中，内销总量 8,470 万台，同比增长 5.5%；外销总量 6,789 万台，同比增长 11.0%。

4) 电话机

根据万得统计，我国 2011 年至 2019 年出口电话机（有线电话机、无绳电话机）数量每年 10 亿台以上，2019 年出口数量为 10.65 亿部，其中手机 9.66 亿部，除手机外的有线电话、无绳电话约 1 亿部。

5) 仪器仪表

受益于全球经济增长，工业技术水平提升，测试测量仪器仪表行业保持持续增长态势。根据 Markets and Markets 预测，全球仪器仪表市场规模预计将由 2021 年的 277 亿美元增加至 2026 年的 333 亿美元，年复合增长率达到 7.97%。

6) 智能电表

随着全球经济的发展及人民生活水平的逐步提高，各国对电力的需求稳步增加，智能电网成为全球电力能源输配电环节的发展趋势，全球掀起智能电网建设热潮。智能电网投资的增长将促进智能电表市场的持续发展，根据中商产业研究

院数据显示，2021 年全球智能电表市场规模预计将由 2016 年的 88.40 亿美元增长至 142.40 亿美元。根据 Grand View Research 预测，2025 年全球智能电表市场将达到 2.85 亿台，年复合增长率为 5.90%，而国内智能电表市场将以 5.00% 的年复合增长率稳定增长，至 2025 年将达到 1.40 亿台，其中预测 2021 年全球智能电表市场出货量约为 2.28 亿台。整体而言，智能电表全球市场近年呈现蓬勃发展之势。

7) 翻译笔

根据腾讯研究院报告《2021 中国教育智能硬件趋势洞察报告》数据显示，2018 年、2019 年和 2020 年翻译笔所在的教育智能硬件新兴品类市场规模分别为 26.00 亿元、62.00 亿元和 89.00 亿元，同比增长 180.00%、138.46%和 43.55%，预计 2024 年教育智能硬件新兴市场规模将达到 553.00 亿元，年复合增长率达到 57.88%。教育智能硬件新兴品类产品的需求增长，拉动公司翻译笔所需液晶显示产品销售的快速增加。

上述下游产品的市场规模的增长，带动液晶显示产品销售规模的提升，也促进公司相关客户销售额持续增长。

(3) 下游客户的背景及业绩增长情况

从公开信息获取的上市公司客户中，2020 年和 2021 年主要增长客户的经营业绩同期增长情况如下：

客户名称	背景情况	2021 年度		2020 年度		2019 年度
		销售收入	同比增长	销售收入	同比增长	销售收入
骏升科技（钦州）有限公司及其受同一控制人控制的其他主体 [注]	该公司的实际控制人为美国上市公司 UNIVERSAL ELECTRONICS INC（统一电子）。统一电子股票代码为 UEIC，主要从事开发和制造一系列用于家庭娱乐系统的预编程通用无线遥控产品、音频-视频配件和软件	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露
深圳市优博讯科技股份有限公司	该公司为我国上市公司，股票代码为 300531，主要从事 IoT 行业数字化解决方案提供商，核心业务为研发、生产、销售智能移动数据终端（PDA）、智能移动支付终端（智能 POS 机）、专用打印机等智能终端产品，并提供以智能终端为载体的行业智能移动信息化应用解决方案和云服务	14.17 亿人民币	22.19%	11.59 亿人民币	21.86%	9.51 亿人民币

客户名称	背景情况	2021 年度		2020 年度		2019 年度
		销售收入	同比增长	销售收入	同比增长	销售收入
百富计算机技术(深圳)有限公司	该公司为我国香港地区上市公司百富环球科技有限公司全资子公司。百富环球科技有限公司股票代码为 00327，主要从事台式及移动 EFT-POS 终端机的开发及销售，亦从事消费者操作设备、非接触式读卡设备及 EFT-POS 软件的开发及销售	71.96 亿港元	27.35%	56.51 亿港元	14.72%	49.26 亿港元
厦门亿联网络技术股份有限公司	该公司为我国上市公司，股票代码为 300628，是国际领先的企业通信与协作解决方案提供商，其面向全球企业用户提供统一通信解决方案，主要产品包括桌面通信终端、会议产品、云办公终端，为用户提供高效智能的办公协作体验	36.84 亿人民币	33.76%	27.54 亿人民币	10.64%	24.89 亿人民币
杭州海康威视数字技术股份有限公司及其受同一控制的其他主体	该公司为我国上市公司杭州海康威视数字技术股份有限公司（以下简称海康威视股份）全资子公司。海康威视股份股票代码为 002415，是视频产品和内容服务提供商，面向全球提供领先的视频产品、专业的行业解决方案与内容服务。该公司产品已涵盖视频监控系统的的核心设备，包括前端采集设备、后端存储及集中控制、显示、管理及储存设备。此外，公司拥有门禁、报警、可视对讲等系列大安防领域的产品	814.20 亿人民币	28.21%	635.03 亿人民币	10.14%	576.58 亿人民币
江西亿明电子有限公司及其受同一控制的其他主体	该公司为国内液晶显示行业的专业技术服务商，为中国台湾上市公司百一电子股份有限公司子公司东莞百一的供应商，百一电子证券代码为 6152；也是国内上市公司合力泰、经纬辉开等的技术服务商	下游客户百一电子 2021 年销售收入为 37.93 亿新台币	下游客户百一电子 2021 年增长率 24.17%	下游客户百一电子 2020 年销售收入为 30.55 亿新台币	下游客户百一电子 2020 年增长率为 -32.65%	下游客户百一电子 2019 年销售收入为 45.36 亿新台币
宁波麦博韦尔移动通信有限公司及其受同一实际控制人控制的其他主体	该公司是一家专业从事移动电话及电子产品研发、生产、销售、服务的外商独资企业。该公司为沃达丰、AT&T、法国电信、Orange、T-Mobile、TIM、墨西哥电信、菲律宾电信等国际著名网络运营商提供产品，并提供定制手机的生产服务。其下游客户包括美国上市公司网易有道、意大利上市公司得利捷等	下游客户网易有道 2021 年销售收入为 40.16 亿人民币；下游客户得利捷 2021 年销售收入为 6.01 亿欧元	下游客户网易有道 2021 年增长率 26.78%；下游客户得利捷 2021 年增长率为 25.16%	下游客户网易有道 2020 年销售收入为 31.68 亿人民币；下游客户得利捷 2020 年销售收入为 4.80 亿欧元	下游客户网易有道 2020 年增长率为 142.74%；下游客户得利捷 2020 年增长率为 -18.10%	下游客户网易有道 2019 年销售收入为 13.05 亿人民币；下游客户得利捷 2019 年销售收入为 5.86 亿欧元

[注]骏升科技及其同控的实际控制人为美国上市公司统一电子（UEIC），统一电子 2021 年销售收入 6.02 亿美元，但未披露与骏升科技直接相关的数据

注：上述数据和信息均来自于相关客户公开信息

上述客户中个别下游终端客户 2020 年受到疫情影响收入略有下降，但 2021 年已得到缓解或呈增长趋势，整体来看上述主要客户 2020 年及 2021 年销售金额持续增长，带动公司同期销售收入快速增加。

（二）公司境外收入增长的合理性分析

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 18,348.90 万元、23,000.35 万元和 39,070.98 万元，其中 2020 年和 2021 年分别增长 25.35%和 69.87%。

1. 同行业可比公司情况

报告期内，同行业可比公司境外收入及增长情况如下：

单位：万元

公司名称	2021 年度			2020 年度			2019 年度	
	金额	占比	同比增长	金额	占比	同比增长	金额	占比
秋田微	59,002.75	53.08%	31.59%	44,837.10	54.41%	-4.79%	47,092.82	58.77%
亚世光电	39,207.14	64.23%	11.70%	35,100.58	75.60%	-5.77%	37,248.11	83.30%
超声电子	305,468.83	45.38%	13.47%	269,214.80	52.09%	-6.68%	288,494.79	59.59%
经纬辉开	212,044.41	64.14%	-6.47%	226,711.78	72.78%	48.27%	152,904.30	65.56%
合力泰	330,811.33	20.38%	122.81%	148,469.95	8.66%	-42.16%	256,682.08	13.78%
骏成科技[注]	21,795.78	38.59%	14.23%	19,080.78	42.06%	-10.76%	21,381.91	47.49%
平均	——	47.63%	31.22%	——	50.93%	-3.65%	——	54.75%
天山电子公司	39,627.75	36.39%	67.73%	23,626.24	38.39%	26.19%	18,723.30	33.38%

[注]骏成科技 2019 年数据为境外主营业务收入及其占主营业务收入比

注：同行业可比公司数据根据其年度报告、招股说明书整理得出，主要为营业收入数据；为统一口径对比，公司数据为境外营业收入口径

与同行业相比，公司境外营业收入持续增长，且表现出更高的成长性，主要是因为，公司彩色液晶显示模组境外销售增长较快，且公司境外销售产品应用场景更集中于家庭应用、居家办公和个人消费等，随着境外市场渠道的成熟，可快速形成规模销售所致。

（1）公司彩色液晶显示模组境外销售增长较快

报告期内，公司境外主营业务收入产品结构情况如下：

单位：万元

产品分类	2021 年度			2020 年度			2019 年度	
	金额	占比	同比增长	金额	占比	同比增长	金额	占比
单色液晶显示产品	16,570.41	42.41%	19.68%	13,845.60	60.20%	4.77%	13,215.48	72.02%
彩色液晶显示产品	22,500.37	57.59%	145.78%	9,154.75	39.80%	78.34%	5,133.42	27.98%
触摸屏	0.19	0.00%						
合 计	39,070.98	100.00%	69.87%	23,000.35	100.00%	25.35%	18,348.90	100.00%

报告期内，公司单色液晶显示产品增长率分别为 4.77%和 19.68%，增长比率相对较低且与同行业相近，彩色液晶显示产品增长率分别为 78.34%和 145.78%，增长率较高。彩色液晶显示模组境外销售收入的快速增长是公司境外销售收入增长率高于同行业的主要原因。

彩色液晶显示模组主要增长客户情况如下：

1) 2020 年增长的主要客户

2020 年较 2019 年公司境外主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	2020 年度			2019 年度
	销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
全台晶像股份有限公司（以下简称全台晶像）及其受同一控制人控制的其他主体[注 1]	1,855.80	286.21%	34.20%	480.51
Beck GmbH&CO. Elektronik bauelemente KG（以下简称 Beck）及其受同一控制人控制的主体[注 2]	1,489.81	68.03%	15.00%	886.63
Honeywell life safety romania srl（以下简称 Honeywell）及其受同一控制人控制的其他主体[注 3]	810.39	100.00%	20.15%	
Eurocomposant SAS（以下简称 ECP）	599.91	3820.98%	14.54%	15.30
Jabil VietNam Company Limited（以下简称 Jabil）及其受同一控制人控制的其他主体[注 4]	493.29	100.00%	12.27%	
合 计	5,249.20	279.71%	96.16%	1,382.44

[注 1]全台晶像及其受同一控制人控制的其他主体包括全台晶像和东莞全台电子有限公司（以下简称全台晶像及其同控）

[注 2]Beck 及其受同一控制人控制的其他主体包括 Beck 和 Bec（Asia）Ltd

（以下简称 Beck 及其同控）

[注 3]Honeywell 及其受同一控制人控制的其他主体包括 Honeywell、Honeywell fire systems US、Ademco Inc、Pittway Sarl 和 Resideo S.R.L.（以下简称 Honeywell 及其同控）

[注 4]Jabil 及其受同一控制人控制的其他主体包括 Jabil 和 Jabil do Brasil Industria Eletroele Ltd（以下简称 Jabil 及其同控）

2020 年境外彩色液晶显示模组主要受到客户全台晶像及其同控、Beck 及其同控、Honeywell 及其同控、ECP 和 Jabil 及其同控销售收入快速提升的拉动，该等客户销售增长占比达到 96.16%，是公司 2020 年境外彩色液晶显示模组增长的主要客户。

2) 2021 年增长的主要客户

2021 年较 2020 年公司境外主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	2021 年度			2020 年度
	销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
Honeywell life safety romania srl 及其受同一控制人控制的其他主体	5,564.48	586.64%	35.62%	810.39
TD KOREA CO.,LTD（以下简称 TD K.）	3,331.41	474.31%	20.62%	580.07
Eurocomposant SAS	2,380.84	296.87%	13.34%	599.91
flextronics MFG. (H.K)LTD（以下简称 flextronics）及其受同一控制人控制的其他主体[注]	1,699.62	385.02%	10.11%	350.42
GIGASET COMMUNICATIONS GMBH（以下简称 GIGASET）	781.51	618.63%	5.04%	108.75
合 计	13,757.86	461.65%	84.73%	2,449.54

[注]flextronics 及其受同一控制人控制的其他主体包括 flextronics、flextronics design s.r.l 和 flextronics Technology (Penang) Sdn Bhd（以下简称伟创力）

2021 年境外彩色液晶显示模组主要受到客户 Honeywell 及其同控、TD K.、ECP、伟创力和 GIGASET 销售收入快速提升的拉动，该等客户销售增长占比达到 84.73%，是公司 2021 年境外彩色液晶显示模组增长的主要客户。

(2) 公司产品应用场景更倾向于家庭应用、居家办公或个人消费，具有一定的规模化销售特征

公司境外销售收入中主要增长产品的下游应用为门禁系统、血糖仪、无绳电话、POS 机、车载吸尘器、儿童玩具等，更集中于家庭应用、居家办公或个人消费。该等产品具有订单量大，容易形成规模销售的特征。

报告期内，秋田微、骏成科技及公司平均每批次金额和数量如下：

单位：个、万片、万元

公司名称	2021 年 1-6 月/2021 年度			2020 年 1-6 月/2020 年度			2019 年度		
	型号数量	平均每批次数量	平均每批次金额	型号数量	平均每批次数量	平均每批次金额	型号数量	平均每批次数量	平均每批次金额
秋田微[注 1]	未披露	未披露	未披露	1,720	0.62	6.52	2,567	0.73	7.56
骏成科技[注 2]	1,684	0.87	5.25	2,087	0.94	5.51	2,095	1.16	6.19
天山电子公司	1,776	2.05	19.64	1,532	1.67	11.10	1,474	1.71	10.42

[注 1]秋田微 2020 年的型号数量、平均每批次数及平均每批次金额为 2020 年 1-6 月数据

[注 2]骏成科技 2021 年的型号数量、平均每批次数及平均每批次金额为 2021 年 1-6 月数据

2019 年至 2020 年，秋田微、骏成科技平均每批次金额和数量均远低于公司，各期销售的型号数量高于公司，其小批量多品种程度相对较高。公司产品相对而言更具有一定的规模化特征。随着境外家庭应用、居家办公、个人消费需求的增长，公司产品境外销售实现有效提升。

综上所述，与同行业相比，公司境外营业收入持续增长，且表现出更高的成长性，主要是因为，公司彩色液晶显示模组境外销售增长较快，且公司境外销售产品应用场景更集中于家庭应用、居家办公和个人消费等，随着境外市场渠道的成熟，快速形成规模销售所致。

2. 公司境外销售收入增长的主要客户情况

(1) 境外主营业务收入增长的主要客户

1) 2020 年增长的主要客户

2020 年较 2019 年公司境外主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	下游主要应用场景	2020 年度			2019 年度
		销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
伟易达通讯设备有限公司（以下简称伟易达）及其受同一控制人控制的其他主体[注]	电话机	2,871.11	22.65%	11.40%	2,340.96
LXD Research & Display LLC（以下简称 LXD）	温控器、仪器仪表等	2,145.09	42.80%	13.82%	1,502.12
全台晶像股份有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	小家电、仪器仪表	1,856.34	286.14%	29.57%	480.74
Honeywell life safety romania srl 及其受同一控制人控制的其他主体	门禁系统	835.60	3569.74%	17.47%	22.77
Eurocomposant SAS	儿童玩具	819.63	300.72%	13.22%	204.54
合 计	——	8,527.77	87.38%	85.49%	4,551.13

[注]伟易达及其受同一控制人控制的其他主体包括伟易达和伟易达电子产品有限公司（以下简称伟易达及其同控）

上表所示，公司 2020 年境外主营业务收入增长主要来源于伟易达及其同控、LXD、全台晶像及其同控、Honeywell 及其同控和 ECP，该等客户销售金额同比增长 87.38%，且占当期增长金额的比为 85.49%，为主要的增长客户。该等客户的主要下游的应用场景为小家电、仪器仪表、电话机、温控器、门禁系统、儿童玩具等。

2) 2021 年增长的主要客户

2021 年较 2020 年公司境外主营业务收入增长的主要客户情况如下：

单位：万元

客户名称	下游主要应用场景	2021 年度			2020 年度
		销售金额	增长比例	增长占比	销售金额
Honeywell life safety romania srl 及其受同一控制人控制的其他主体	门禁系统	6,264.10	649.65%	33.78%	835.60
TD KOREA CO., LTD	小家电、工业 PDA 等	3,812.85	389.37%	18.88%	779.14
Eurocomposant SAS	儿童玩具	2,967.97	262.11%	13.37%	819.63
flextronics MFG. (H.K) LTD 及其受同一控制人控制的其他主体	血糖仪	2,361.48	341.83%	11.37%	534.48
Sagemcom Tunisie（以下简称萨基姆）	智能电表	1,249.67	100.00%	7.78%	
合 计	——	16,656.07	461.03%	85.17%	2,968.85

上表所示，公司 2021 年境外主营业务收入增长主要来源于 Honewell 及其同控、TD K.、ECP、伟创力和萨基姆，该等客户销售金额同比增长 461.03%，且占当期增长金额的比为 85.17%，为主要的增长客户。该等客户的主要下游的应用场景为门禁系统、小家电、工业 PDA、儿童玩具、血糖仪、智能电表等。

(2) 下游客户所处行业发展情况

报告期内，公司境外业务收入增长的主要下游应用场景涉及门禁系统、仪器仪表、小家电、血糖仪、儿童玩具、工业 PDA、智能电表、电话机、温控器等。相关应用领域及终端产品行业需求均在持续增长，业务规模不断增加，带动公司收入增长。其中门禁系统、仪器仪表、智能电表、电话机等下游应用场景市场规模增长情况见上述境内业务分析，其余应用场景市场规模情况如下：

1) 小家电

据北京恒州博智信息咨询有限公司的研究报告《2021-2027 全球与中国小家电市场现状及未来发展趋势》数据显示，2020 年全球小家电市场规模达到了 929.91 亿美元，预计 2027 年将达到 1,421.30 亿美元，年复合增长率（CAGR）为 6.25%。

2) 血糖仪

根据 Grand View Research 提供的数据，血糖测试设备 2020 年总体市场规模约为 120.64 亿美元，其中血糖仪产品约占其中的 1/3。依照市场上标准血糖仪约每台人民币 140 元的均价计算，全球每年血糖仪销量约在 1.87 亿个。根据前瞻产业研究院发布的《2020-2025 年中国家用医疗电子设备行业市场研究与投资预测分析报告》显示，目前我国血糖监测系列整体市场渗透率约为 40%，相比发达国家 90%的渗透率，还存在巨大的增长空间，即使与全球平均渗透率水平 60%相比，仍有较大的发展潜力。

3) 儿童玩具

根据 NPD 恩帛源的数据，2014-2020 年，全球儿童玩具市场规模呈现稳中有升的趋势，全球玩具市场规模从 2014 年的 793 亿美元增加至 2020 年的 947 亿美元，年复合增长率达到 3%，全球儿童（0-9 岁）在玩具上的年人均花费更是达到了 56 美元。Euromonitor 预测 2021 年销售规模将突破 1,000 亿美元，市场规模将持续扩大。

4) 工业 PDA

根据恒州博智发布的《2022-2028 全球与中国 PDA 终端市场现状及未来发展趋势》显示，2021 年全球 PDA 条码扫描器市场销售额达到了 23 亿美元，预计 2028 年将达到 36 亿美元，年复合增长率为 6.61%。手持识别 PDA 需求的增长，拉动公司手持识别 PDA 所用的液晶显示产品销售的快速增加。

5) 温控器

根据中金企信统计数据，预计 2024 年中国温控器市场规模将达到 43.17 亿元，占全球热熔断体市场规模的 62.49%；2019-2024 年复合增长率约为 4.7%。未来几年，随着智能家居、新能源汽车、工业机器人、智慧医疗、5G 网联等市场的增长，预计全球温控器市场规模仍将保持小幅增长。根据中金企信统计数据，2019 年全球温控器市场规模为 61.89 亿元，预计 2024 年将达到 69.08 亿元，2019-2024 年复合增长率为 2.2%。

上述下游产品的市场规模的增长，带动液晶显示产品销售规模的提升，也促进公司相关客户销售额持续增长。

(3) 下游客户的背景及业绩增长情况

从公开信息获取的上市公司客户中，2020 年和 2021 年主要增长客户的经营业绩同期增长情况如下：

客户名称	背景情况	2021 年度		2020 年度		2019 年度
		销售收入	同比增长	销售收入	同比增长	销售收入
全台晶像股份有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	全台晶像为我国台湾地区上市公司，股票代码为 3038，主要从事中小尺寸液晶平面显示器及电容式触控面板 (CTP) 的开发及应用	41.83 亿新台币	11.94%	37.37 亿新台币	-9.01%	41.08 亿新台币
伟易达通讯设备有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	该公司为我国香港地区上市公司伟易达集团有限公司 (VTech Holdings Ltd.) (以下简称伟易达集团) 子公司。伟易达集团股票代码为 303，主要从事有绳及无绳电话、婴幼儿及学前电子学习产品的制造与销售	伟易达截至 2022 年 3 月 31 日止年度营业收入为 23.70 亿美元，同比变动幅度较小		伟易达截至 2021 年 3 月 31 日止年度营业收入为 23.72 亿美元，同比增长 9.55%		伟易达截至 2020 年 3 月 31 日止年度营业收入为 21.66 亿美元
LXD Research & Display LLC	该公司在北美拥有成熟的业务渠道。该公司从事各类显示产品的分销，包括黑白液晶显示器件、彩色液晶显示器件及液晶显示模组、OLED 显示器件等，为美国上市公司伟创力 (证券代码：FLEX)、江森自控 (证券代码：JCI) 的供应商	下游客户伟创力 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日的营业收入为 260.41 亿美元，同比增长 7.95%；下游客户江森自控截至 2022 年 3 月 31 日止 6 个月营业收入为 119.60 亿美元，同比增长 9.37%		下游客户伟创力 2020 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日的营业收入为 241.24 亿美元，同比变动较小；下游客户江森自控截至 2021 年 9 月 30 日止 12 个月营业收入为 236.68 亿美元，同比增长 6.05%		下游客户伟创力 2019 年 4 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日的营业收入为 242.10 亿美元；下游客户江森自控截至 2020 年 9 月 30 日止 12 个月营业收入为 223.17 亿美元

客户名称	背景情况	2021 年度		2020 年度		2019 年度
		销售收入	同比增长	销售收入	同比增长	销售收入
Honeywell life safety romania srl 及其受同一控制人控制的其他主体	Honeywell 为美国上市公司霍尼韦尔国际公司（证券代码：HON）关联公司。霍尼韦尔主要从事航空产品和服务、楼宇、家庭和工业控制技术、汽车产品、涡轮增压器以及特殊材料等行业的产品制造及销售。霍尼韦尔在 2021 年《财富》美国 500 强排行榜中排名第 374 位；Resideo 为霍尼韦尔家居产品品牌 Honeywell Home 的独家授权，Resideo 为美国上市公司（证券代码：代码为 REZI），Ademco 和 Pittway Sarl 为 Resideo 子公司	Resideo 在 2021 年销售收入为 58.46 亿美元	Resideo 在 2021 年增长率 15.28%	Resideo 在 2020 年销售收入为 50.71 亿美元	Resideo 在 2020 年增长率 1.66%	Resideo 在 2019 年销售收入为 49.8 亿美元
Eurocomposant SAS	该公司在法国拥有较丰富的客户资源，是 Lunii 等公司的直接供应商。Lunii 公司专注于想象力、家庭、教育、用户体验等内容，主要产品为 Lunii 儿童故事机等，其儿童故事机产品在欧洲与美洲区域销售量超过一百万台	6,900 万欧元	25.45%	5,500 万欧元	未获取	未获取
TD KOREA CO., LTD	该公司为液晶显示产品的专业技术服务商，下游客户主要为 Beacon。Beacon 主要从事液晶显示屏、液晶显示模组开发、制造和销售，为韩国上市公司 LG ELECTRONICS INC（证券代码：066570）的直接供应商	下游客户 LG 在 2021 年销售收入为 74.72 万亿韩元	下游客户 LG 在 2021 年增长率 28.70%	下游客户 LG 在 2020 年销售收入为 58.06 万亿韩元	下游客户 LG 在 2020 年增长率 1.53%	下游客户 LG 在 2019 年销售收入为 56.44 万亿韩元
flextronics MFG. (H.K) LTD 及其受同一控制人控制的其他主体	伟创力是全球领先的电子产品的原始设备制造商和服务商，为医疗、汽车、以及国防和航空航天行业提供高可靠性解决方案，2021 年其为世界 500 强企业之一	伟创力 2021 年 4 月 1 日至 2022 年 3 月 31 日的营业收入为 260.41 亿美元，同比增长 7.95%		伟创力 2020 年 4 月 1 日至 2021 年 3 月 31 日的营业收入为 241.24 亿美元，同比变动较小		伟创力 2019 年 4 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日的营业收入为 242.10 亿美元
Sagemcom Tunisie	萨基姆是一家法国工业集团，在宽带、音频视频解决方案和能源市场的高附加值通信终端和解决方案方面处于世界领先地位	未披露	未披露	未披露	未披露	未披露

上述客户中个别客户 2020 年受到疫情影响收入略有下降，但 2021 年已得到缓解并呈增长趋势，整体来看上述主要客户 2020 年及 2021 年销售金额持续增长，带动公司同期销售收入快速增加。

（三）公司业绩增长其他因素分析

经过多年发展，公司形成了包括核心技术处于行业先进水平、综合服务能力较强、拥有一批优质的客户等因素在内的综合竞争能力，为公司业绩的持续增长打下坚实基础。

1. 核心技术处于行业先进水平

截至目前，公司拥有 8 项核心技术，并已经广泛应用在公司产品的生产过程中，在高对比度、高可靠性、高精密性、宽视角等性能指标方面，产品技术性能指标优于同行业平均水平，具有一定的技术先进性和竞争优势。

为适应市场需求，公司的研发人员不断增加、研发投入持续增长，研发活动在不断地循着市场和技术发展方向进行布局和投入，复杂产品设计、开发能力持续提升。公司研发中心被认定为“自治区级研发中心”，核心产品获得“广西名牌产品”的称号，创新能力和实力经受了市场的考验，也支撑着公司不断前进和发展。

2. 综合服务能力较强

公司一直以来定位为液晶显示行业专业显示领域的一站式供应商，确立了单色液晶显示产品和彩色液晶显示产品并举的方针，且致力于产品链条的完善，研发、定制化和规模化能力的提高，以及为客户提供一站式解决方案能力的培养。

目前，公司已完成超过 5,000 项定制产品，有效提升了公司从客户需求对接、研发设计、供应链管理、生产制造、品质管控、快速交付的整体服务能力。公司的客户需求理解能力、产品品质的保障能力及快速交付能力得到客户的一致好评。

特别是在彩色液晶显示模组领域，公司在报告期之前已确立在彩色液晶显示模组领域加大投入和市场开拓的布局，从产品的开发、研发的投入、产线的搭建、客户的开发、项目的对接以及到产品的量产，通过持续的投入，以及综合服务能力的提升，赢得了境内外客户彩色液晶显示模组的订单，也为公司报告期内彩色液晶显示模组的业绩增长打下基础。

3. 拥有一批优质的客户

公司一直以来立足于行业知名客户的开发。通过长期深耕及储备，公司凭借综合服务能力，积累了一批细分行业知名的客户，如智能家居领域国内外龙头客户格力、海康威视、霍尼韦尔、罗格朗、LG、Daikin（大金）；工业控制及自动化领域国外知名客户江森自控、全台晶像；民生能源领域国外龙头客户萨基姆、大崎电气；通讯设备领域国内外龙头客户亿联网络、伟易达；健康医疗领域国外龙头客户伟创力；金融数据终端国内外龙头客户惠尔丰、百富、优博讯等。以实现的收入规模统计，90%以上主要客户的经营规模过亿，50%以上为上市公司，公司的供应能力和技术、品质得到市场知名客户的认可，经营预期持续稳定增长。

4. 公司持续进行客户培养，业绩增长属于“厚积薄发”

定制化的客户培养需要长期的工作。从需求对接、设计方案探讨、进入客户的供应商名录，到成为其供应商体系的主要之一，到成为主力供应商、成为核心供应商，尤其面对境外知名客户，公司大多经历了数年的准备工作。近几年业绩的快速提升，主要得益于成为前期开拓客户的主要供应商，以及前期对接项目订单的放量增长。

5. 项目数量逐年增加

报告期内，公司项目情况及销售批次情况如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
型号数量（个）	1,776	1,532	1,474
客户数量（个）	134	130	111
销售批次（次）	5,454	5,438	5,324
平均每批次的数量（万片）	2.05	1.67	1.71
平均每批次的金额（万元）	19.64	11.10	10.42

从上表可知，报告期内，公司每年销售产品型号数量为 1,474 个、1,532 个和 1,776 个，平均每批次数量为 1.71 万片、1.67 万片和 2.05 万片，平均每批次金额为 10.42 万元、11.10 万元和 19.64 万元，2019 年至 2021 年销售批次均达到 5,000 次以上。

6. 公司多层次的营销体系助力业绩持续增长

为适应市场需求，报告期内公司搭建了多层次的营销体系，一方面公司不断壮大营销团队，着力培养员工的营销能力，帮助员工积累经验，并要求承担更多的销售业绩任务，以提升现有营销团队的营销能力；另一方面，公司根据行业惯例，引进技术服务商、居间服务商，为业务的拓展及业绩的持续增长提供助力。

公司在多年前布局境外销售渠道，培育并构建了具有较强技术服务能力的技术服务商团队，在境外采用本地团队进行同文化、同语言的技术服务，快速加强了公司与境外终端客户的技术服务能力和快速响应能力，赢得了终端客户的信任，争取到了更多的项目开发机会和订单。

综上所述，公司自身核心技术处于行业先进水平、综合服务能力较强、客户优质且持续进行客户的开发和培养、持续进行新项目开发等为业绩增长提供内在动力，公司还为拓展境外业务搭建多层次的营销体系，进一步使得业务快速增长。

二、核查程序及结论

（一）核查程序

针对上述事项，我们主要实施了以下核查程序：

1. 查阅公司销售收入明细表，统计并分析境内和境外销售情况，结合具体客户销售增长情况及与公司的具体交易情况、不同产品销售情况及不同业务类型增长情况分析不同销售区域变动原因；
2. 通过天眼查等网络工具、通过查询境外客户的资信报告等，核查主要客户的股东结构及主营业务范围；
3. 查阅公司可比上市公司的招股说明书、年报等公开披露信息文件，分析其内外销收入的变动情况，并与公司内外销收入变动进行对比分析；
4. 查阅下游客户及终端客户公开披露的定期报告、招股说明书及下游终端市场的研究报告；
5. 查阅公司与主要客户签订的合同及订单，查看是否存在信用期放宽的情形；
6. 访谈公司财务负责人，了解公司报告期内销售收入确认政策及遵循情况；
7. 访谈公司实际控制人及相关部门负责人，了解公司报告期内外销收入变动原因；
8. 查阅公司销售收入明细表及销售订单统计表，了解并分析公司产品型号、客户数量、销售批次、销售金额等项目；
9. 获取公司核心技术明细、研发人员明细、研发投入情况等，了解公司研发投入情况及技术水平；
10. 获取报告期内公司新产品开发情况，并结合公司报告期内客户拓展情况分析业绩增长原因。

（二）核查结论

经核查，我们认为：

1. 公司 2020 年境内营业收入增长速度相对较低主要是因为受托加工业务下降，若剔除该因素影响，公司境内营业收入整体增长速度高于同行业可比公司平均值，与同行业可比公司变动趋势一致；2021 年境内营业收入增长速度高于同行业平均水平，主要系彩色液晶显示模组受客户需求的带动增幅较高所致；

2. 与同行业相比,公司境外营业收入持续增长,且表现出更高的成长性,主要系公司彩色液晶显示模组境外销售增长较快,且公司境外销售产品应用场景更集中于家庭应用、居家办公和个人消费等,随着境外市场渠道的成熟,可快速形成规模销售所致;

3. 公司境内外业绩增长主要得益于下游应用场景市场规模持续增长,带动各行业主要客户业绩及向公司采购需求增加;此外,公司自身核心技术处于行业先进水平、综合服务能力较强、客户优质且持续进行客户的开发和培养、持续进行新项目开发等也为业绩增长提供内在动力,公司还为拓展境外业务搭建多层次的营销体系,进一步使得业务快速增长。公司报告期内业绩持续增长具有合理性。

三、分境内外业务说明对收入真实性的核查意见

(一) 核查程序

针对公司境内外收入真实性,我们主要实施了以下核查程序:

1. 境内销售收入核查

我们主要通过函证、走访、细节测试等程序,对公司的境内销售收入进行核查,具体如下:

(1) 业务模式核查

查阅同行业可比公司的招股说明书、年度报告,了解同行业可比公司的销售模式,并与公司销售模式进行对比。

访谈公司共同控制人、销售负责人、财务负责人,了解终端产品生产厂商、技术服务商模式的基本情况。

(2) 商务背景核查

通过国家企业信用信息公示系统及天眼查等网络检索境内客户的工商档案、企业信用信息公示报告等公开信息,获取境内上市客户的公开公告信息,以及通过访谈各期前十大境内客户等,了解各期前十大境内客户的商业背景,核查占比分别为79.39%、78.64%和81.25%。

(3) 关联关系核查

通过天眼查等网络工具核查各期前十大客户的股东结构;通过客户访谈确认;客户出具不存在关联关系的声明;公司共同控制人及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员确认等方式核查,确认公司前五名客户及其他主要客户与公司及其

股东、共同控制人、董事、监事、高管和其他核心人员之间不存在关联关系，核查占比分别为 79.39%、78.64%和 81.25%。

(4) 客户走访和访谈

通过实地走访、视频询问等方式，对各期前十大境内客户进行核查，了解报告期内客户背景情况、与公司交易情况、交易模式、期末库存情况以及是否存在关联交易、纠纷等，核查占比分别为 79.39%、78.64%和 81.25%。

(5) 函证

对报告期内交易金额及期末应收账款余额、主要合同信息等进行函证，通过函证程序确认境内营业收入的比例分别为 87.64%、92.9%和 94.96%。

(6) 循环测试及细节测试

了解并获取与销售收入相关的内部控制制度，了解与收入确认相关的关键内部控制；实施穿行测试及控制测试，检查内部控制相关的支持性文件，评价销售及收入确认相关内部控制设计的合理性及运行的有效性；细节测试：以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、客户采购订单、公司销售订单、物流单据、出库单及客户签收单、对账单、销售发票以及收款凭证等。

(7) 资金流水核查

获取报告期内公司共同控制人、现任董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员、主管会计工作负责人、会计机构负责人及会计主管、出纳的银行流水，经核查，上述人员与公司客户不存在资金往来。

2. 境外销售收入核查

我们主要通过函证、走访、细节测试等程序，对公司的境外销售收入进行核查，具体如下：

(1) 业务模式核查

查阅同行业可比公司的招股说明书、年度报告，了解同行业可比公司的销售模式，并与公司销售模式进行对比。

访谈公司共同控制人、销售负责人、财务负责人，了解境外终端产品生产厂商、技术服务商模式的基本情况。

(2) 商务背景核查

通过网络检索公开信息、获取境外上市客户的公开公告信息、调取中信保出具的《资信报告》，以及通过访谈各期前五大境外客户等，了解各期前五大境外

客户的商业背景，核查占比分别为 90.49%、83.63%和 81.88%。

(3) 关联关系核查

通过天眼查等网络工具、通过查询境外客户的资信报告等，核查各期前五大境外客户的股东结构；通过客户访谈确认；客户出具不存在关联关系的声明；公司共同控制人及董事、监事、高级管理人员、核心技术人员确认等方式核查，确认公司各期前五大境外客户与公司及其股东、共同控制人、董事、监事、高管和其他核心人员之间不存在关联关系，核查占比分别为 90.49%、83.63%和 81.88%。

(4) 客户走访和访谈

通过实地走访、视频询问等方式，对各期前五大境外客户进行核查，了解报告期内客户背景情况、与公司交易情况、交易模式、期末库存情况以及是否存在关联交易、纠纷等，核查占比分别为 90.49%、83.63%和 81.88%。

(5) 函证

对报告期内交易金额及期末应收账款余额、主要合同信息等进行函证，通过函证程序确认境外营业收入的比例分别为 90.15%、91.07%和 90.94%。函证详细过程如下：

1) 样本选取及询证函编制

选择销售收入及应收账款余额较大的客户进行函证，并通过电子邮件方式发函，编制被询证单位明细清单及函证文档。

2) 联系人及邮箱核对

取得被询证单位联系人地址信息，包含联系人名称、电子邮箱地址等，将联系人电子邮箱地址与公司日常往来邮件地址、客户联系人名片、公司网站地址后缀等信息进行核对确认，确保被询证单位的联系人及邮箱真实准确。

3) 询证函发送

我们对编制的询证函进行打印，亲自观察公司对询证函进行盖章及直接取回，确保函证信息准确无误；我们亲自编辑发函邮件，并对发函文件再次一一核对确认无误后向被询证单位发出，做到对发函过程全程控制。

4) 询证函收回及信息核对

被询证单位对询证函进行核对后进行签章，并以电子邮件方式向我们直接回函，我们核对回函邮件与发函邮件的一致性，并确认回函带有客户签字或盖章的询证函扫描件与发函的原件信息一致。

5) 未回函及差异情况核查

针对未回函和存在回函差异的情形，检查公司收入明细表、客户订单、出库单、报关单、装箱单、客户签收单、对账单、销售发票或出口发票、回款凭证等相关支持性文件，并对回函差异情况编制差异调节表，验证收入的真实性、准确性。

(6) 循环测试及细节测试

1) 核查过程及核查比例

了解并获取与销售收入相关的内部控制制度，了解与收入确认相关的关键内部控制；实施穿行测试及控制测试，检查内部控制相关的支持性文件，评价销售及收入确认相关内部控制设计的合理性及运行的有效性；细节测试：以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、客户采购订单、公司销售订单、发货单、装箱单、物流单据、出口报关单、对账单、销售发票、外汇收款及申报情况等，报告期内核查比例如下：

单位：万元			
项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
境外客户收入总额①	39,627.75	23,626.24	18,723.30
已执行细节测试收入金额②	30,029.46	18,074.79	13,932.11
测试比例（③=②/①）	75.78%	76.50%	74.41%

2) 核查比例的充分性说明

报告期内，执行的细节测试比例分别为 74.41%、76.50%和 75.78%，且已实施了下述核查程序，综合判断细节测试具有充分性。

① 报告期内公司内控有效

报告期内，我们对公司与财务报表相关的内控实施穿行测试及控制测试，认为公司与财务报表相关的内部控制设计合理及运行有效并且在报告期内得到一贯运行，即公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2021 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

② 境外收入增长合理

我们获取了公司报告期内境外客户档案清单、境外销售收入明细表、原材料采购入库表、制造费用明细（含生产人员职工薪酬明细、水电费明细等）等，对比分析公司报告期内境外销售收入与客户开发情况、原材料采购、生产人员职工

薪酬、水电费等的匹配性，同时结合下游应用领域发展趋势及境外客户终端应用场景进行分析，我们认为公司报告期内境外销售收入增长具有合理性。

③ 主要核查程序实施情况

针对公司境外销售收入增长迅速，我们询问了管理层关于境外销售增长的合理性、主要变化情况等，并了解公司收入政策及确认收入具体方式是否发生变化等。经了解报告期内公司收入确认具体方法未发生变化，相关产品、销售流程、销售模式等未发生重大变化。

基于公司内控有效、境外收入增长合理、业务流程及模式等未发生重大变化等，我们对销售循环还实施了以下程序：

A. 通过商务背景核查、实地走访或视频询问及函证确认境外销售收入的真实性，具体情况分别为：报告期内对境外客户进行商务背景核查和实地走访或视频询问的比例分别为 90.49%、83.63%和 81.88%；通过函证程序确认境外营业收入的比例分别为 90.15%、91.07%和 90.94%。

B. 销售截止测试

分析公司报告期内资产负债表日前后月份的境外收入是否存在异常波动，从销售收入明细账选取在资产负债表日前后发生的凭证，与订单、出库单、产品送货单、报关单、发票等原始单据进行核对。

C. 退换货的核查

报告期内，公司境外收入退货金额分别为 7.41 万元、0.00 万元和 14.64 万元，占境外收入的比分别为 0.04%、0.00%和 0.04%，金额及占比均微小。获取并查阅报告期内公司与主要客户签订的销售合同中关于退换货相关约定；获取并查阅报告期内退换货明细，访谈销售和财务负责人了解退换货的原因，邮件询问客户对于公司产品质量的评价情况及后期继续合作的情况等，分析退货具体情况及客户未来合作的持续性。

D. 期后回款核查

实施期后回款测试，获取各期末客户应收账款明细表及期后回款情况，查阅相关会计凭证和回款记录。截至 2022 年 4 月 30 日，报告期各期末境外客户应收账款回款率分别为 100%、100%和 97.45%，回款良好。

综上所述，境外客户执行的细节测试核查比例已经达到 75%左右，且鉴于报告期内在公司内控有效且得到一贯执行、境外销售收入增长具备合理性的情况下，

我们针对销售循环进一步实施了询问、访谈、函证、截止测试、退换货核查、期后回款核查等程序，未发现公司境外销售收入存在异常或收入确认不当等情况，综合判断细节测试具有充分性。

（7）资金流水核查

获得报告期内公司共同控制人、现任董事（独立董事除外）、监事、高级管理人员，主管会计工作负责人、会计机构负责人及会计主管、出纳的银行流水，经核查，上述人员与公司客户不存在资金往来。

（8）数据核对

取得报告期各期的销售明细表、出口报关明细表、免抵退明细表等数据，勾稽核对数据的一致性及合理性，针对差异情况 100%获取差异明细，进一步分析差异原因，并进行核查。

经核查，差异原因主要为：1）境外销售收入包括模具费收入，而模具费收入无需报关及申报出口退税；2）由于存在 VMI 交易模式等因素导致存在时间差异；3）2021 年公司与境外客户全晶像开展受托加工业务模式申报金额与记账金额口径差异等，差异原因合理。

（9）居间模式下服务费用及收入金额核对

统计各期外销客户变动情况及主要客户情况，结合居间服务分析外销收入的合理性。报告期内，居间服务模式下境外主营业务收入占居间服务模式下主营业务收入的比分别为 77.53%、81.84%和 84.38%，针对各期居间服务模式下主要的客户抽样核查原始交易文件确认交易真实性，各期核查的主要客户中境外客户对应主营业务收入占居间服务模式下境外主营业务收入的比例分别为 76.43%、77.22%和 80.18%；同时，针对各期计提和支付的大额居间服务费，核查计提居间服务费所依据的客户收入数据，与该客户在当期的收入进行比对分析客户收入真实性、准确性。

（10）针对非 FOB 贸易方式进行核查

结合外销的贸易方式分析外销收入确认时点的合理性，报告期内，公司以 FOB 作为主要的贸易方式，境外收入中非 FOB 贸易方式占比分别为 0.15%、0.08%和 0.00%；针对非 FOB 贸易方式的交易进行 100%核查，获取客户采购订单、发货单、装箱单、物流单据、出口报关单及海关放行通知书等原始文件，查明交易的实际情况是否属实、贸易方式变更的原因及是否与收入确认相符合。

(11) 外汇核对

查询外汇管理局收汇及申报情况，与公司银行账户外币收取进行勾稽核对，并分析外币收汇情况与外销收入的合理性；通过中国国际贸易单一窗口进行核查公司外销报关情况等。

3. 针对 VMI 模式下的收入核查

针对 VMI 模式下的收入核查执行以下核查程序：

- (1) 了解公司 VMI 销售模式、业务流程以及相关收入确认内部控制情况；
- (2) 获取公司与客户签订的销售合同，了解合同主要业务条款；
- (3) 登录客户给公司开放的供应链管理平台了解平台和功能的实际使用情况，对 VMI 业务相关流程实施穿行及控制测试，获取订单、发货单、月实际领用明细对账单（系统导出）等，根据确认的客户实际领用明细确认销售收入；
- (4) 获取与客户对账单（格力为供货确认清单），检查收入记账凭证与出库单、销售发票、对账单等原始单据是否一致；
- (5) 检查相关客户回款单据是否与账面一致；
- (6) 对客户的应收账款余额以及交易额进行函证；
- (7) 此外，对于境外的 VMI 销售，检查报关单、将出口申报系统数据与账面核对，并抽查报关单与中国国际贸易单一窗口货物申报系统核对。

4. 针对技术服务商最终销售情况核查

报告期内，公各期前五大技术服务商销售金额占比分别达到 81.25%、75.75% 和 71.30%，占比较高；为进一步提高核查比例，增加 2018 年前五大客户但并非 2019 年之后前五大客户的 Techshine Fast Japan Corp 和三信国际贸易（上海）有限公司；共计核查技术服务商 10 家，销售金额合计占比分别达到 94.27%、88.29% 和 81.49%。因此主要针对上述技术服务商下游的最终销售执行核查程序：

(1) 商务背景及关联关系核查

通过网络检索公开信息、获取境内外终端上市客户的公开公告信息、调取中信保出具的《资信报告》，以及通过访谈各期前五大技术服务商、访谈相关终端客户等，了解各期前五大技术服务商终端客户的商业背景、关联关系情况。

(2) 三方交易模式核查

调取并查阅公司相关项目的立项明细，并通过抽取三方沟通邮件进行验证；以及通过访谈主要技术服务商，就公司、技术服务商及终端客户三方交易模式情

况进行核查。

(3) 订单明细核查

一般情况下，公司技术服务商客户通过邮件下达采购需求，并明确终端客户名称。项目组调取公司向主要技术服务商的销售明细，并通过邮件抽查的方式核对订单明细情况。

(4) 针对下游客户的进一步核查

根据下游客户的接受程度，分别采用走访或视频访谈部分技术服务商的终端客户、由部分技术服务商出具下游销售确认函、调取并核查由公司直送终端客户的部分交易文件等进行核查。

具体技术服务商下游终端客户的核查手段情况如下：

技术服务商名称	主要终端客户	商务背景核查	关联关系核查	三方交易邮件核查	订单明细核查	进一步核查手段
江西亿明电子有限公司及其受同一控制人控制的其他主体	东莞百一电子有限公司、华田信科（廊坊）电子科技有限公司、深圳市华远显示器件有限公司、深圳市华显晶显示技术有限公司等	是	是	是	是	访谈其下游终端客户 16 家，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 71.41%
TD Korea Co., Ltd	LG 的直接供应商 Beacon、韩国大信、Moimstone、i-SENS 等	是	是	是	是	访谈其下游终端客户 Beacon，取得其下游终端客户韩国大信、i-SENS、Moimstone 出具交易数量的确认函等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 70.49%
LXD Research & Display LLC	Johnson Controls(江森自控)、伟创力等	是	是	是	是	核查公司直送其下游客户伟创力、Inogen、Gilbarco、Concept2、UTEC 等的入库仓单，以及由其下游客户江森自控出具交易数量的确认函等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 83.42%
Eurocomposant SAS	LUNII 等	是	是	是	是	由其下游客户 LUNII、LVOE BOX 代工厂出具交易数量的确认函等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 50.75%[注]

技术服务商名称	主要终端客户	商务背景核查	关联关系核查	三方交易邮件核查	订单明细核查	进一步核查手段
瀚瀚数码电子有限公司	金字、创威智联、阜典等	是	是	是	是	由其下游客户金字等出具交易数量的确认函等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 70.73%
Fujitoron Co., LTD	ICOM	是	是	是	是	由其下游客户 ICOM 出具交易数量的确认函，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 100.00%
Beck Gmbh&CO. Elektronik Bauelemente KG 及其受同一控制人控制的其他主体	Bticino 等	是	是	是	是	由其下游客户 Bticino 出具交易数量的确认函，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 66.35%
Takebishi Corporation 及其受同一控制人控制的其他主体[注 1]	松下、江森自控日立等	是	是	是	是	由其下游客户松下、PURPOSE 出具交易数量的确认函，以及核查直送下游客户江森自控日立加工厂的出货签收单等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 89.05%
依摩泰香港有限公司及其受同一控制人控制的其他主体[注 2]	日本大崎、欧姆龙等	是	是	是	是	访谈其下游终端客户日本大崎境内子公司，由其终端客户富士通出具交易数量的确认函，且通过核查公司与依摩泰之间交易的其他流程文件包括报价单、盖章的图纸及规格书等（与骏成科技采用的替代核查手段一致），印证相关交易的真实性，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 79.52%
Equipements Scientifiques S.A	SAGEMCOM 等	是	是	是	是	核查公司直送其下游客户萨基姆的入库仓单等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 96.65%

技术服务商名称	主要终端客户	商务背景核查	关联关系核查	三方交易邮件核查	订单明细核查	进一步核查手段
Techshine Fast Japan Corp	日本三信等	是	是	是	是	由其下游客户日本三信（上市公司）出具交易数量的确认函，以及核查直送日本三信的仓单等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 96.13%
三信国际贸易（上海）有限公司	大金等	是	是	是	是	由其日本母公司日本三信（上市公司）出具交易数量的确认函，核查占比 100.00%；以及核查公司直送其下游客户大金（苏州）后，大金（苏州）出具的收纳单等，核查金额占报告期内公司与该技术服务商合计交易金额比为 95.04%

[注 1]Takebishi Corporation 及其受同一控制人控制的其他主体包括 Takebishi Corporation 和竹菱（上海）电子贸易有限公司

[注 2]依摩泰香港有限公司及其受同一控制人控制的其他主体包括依摩泰香港有限公司、依摩泰（上海）国际贸易有限公司和依摩泰国际贸易（深圳）有限公司

注：考虑到 ECP 核查金额占比相对较低，增加客户瀚瀚数码电子有限公司下游终端客户的确认，报告期金额合计为 1,265.16 万元，是 ECP 报告期交易金额合计的 31.69%；增加客户 FUJITORON CO., LTD 下游终端客户的确认，报告期金额合计为 585.58 万元，是 ECP 报告期交易金额合计的 14.67%

5. 对于境内外客户主要核查程序比例情况

上述核查程序的具体核查比例情况如下：

核查比例	2021 年度	2020 年度	2019 年度
全体客户的核查			
商务背景及关联关系核查占公司销售收入的比例	84.17%	87.67%	88.88%
访谈占公司销售收入的比例	75.35%	80.51%	83.03%
回函占公司销售收入的比例	92.80%	90.21%	90.85%
其中：境内客户的核查			
商务背景及关联关系核查占公司境内销售收入的比例	81.25%	78.64%	79.39%

核查比例	2021 年度	2020 年度	2019 年度
访谈占公司境内销售收入的比例	81.25%	78.64%	79.39%
回函占公司境内销售收入的比例	94.96%	92.90%	87.64%
其中：境外客户的核查			
商务背景及关联关系核查占公司境外销售收入的比例	81.88%	83.63%	90.49%
访谈占公司境外销售收入的比例	81.88%	83.63%	90.49%
回函占公司境外销售收入的比例	90.94%	91.07%	90.15%
针对技术服务商客户的核查			
整体技术服务商商务背景及关联关系核查比例	87.66%	91.73%	97.30%
整体技术服务商访谈比例	80.84%	84.45%	90.43%
整体技术服务商函证确认金额比例	93.50%	92.70%	95.93%
针对技术服务商客户下游客户核查[注]			
商务背景及关联关系核查比例	87.66%	91.73%	97.30%
主要终端客户或访谈、或出具确认函、或核查直送终端客户的仓单等，合计占比	84.74%	91.73%	97.30%
其中：访谈	31.67%	24.51%	27.42%
终端客户出具交易数量的确认函	26.69%	46.77%	40.31%
核查直送终端客户的仓单等文件	26.38%	20.45%	29.57%

[注]如已核查单个技术服务商销售金额 60%以上的下游客户，则统计该技术服务商的全部交易金额，否则统计已核查单个下游客户的交易金额。上述比例为统计的交易金额占全部技术服务商交易金额的比

其中，全体客户函证的具体情况如下：

单位：万元

项 目	序号或公式	2021 年度	2020 年度	2019 年度
营业收入（净额法）		108,900.70	61,541.25	56,084.77
营业收入（全额法）[注 1]	①	111,561.04	63,837.90	61,114.57
发函金额	②	104,172.41	58,278.36	55,803.99
回函确认金额[注 2]	③	103,526.43	57,588.19	55,519.89
发函比例	④=②/①	93.38%	91.29%	91.31%
回函确认占发函金额比例	⑤=③/②	99.38%	98.82%	99.49%

回函确认占营业收入总额比例	⑥=③/①	92.80%	90.21%	90.85%
未回函金额	⑦=②-③	645.98	690.17	284.10
回函差异金额	⑧=存在差异的回函金额—发函金额	-275.84	193.50	476.97
针对未回函客户执行替代程序金额以及回函确认金额	⑨=⑦+③	104,172.41	58,278.36	55,803.99
针对未回函客户执行替代程序金额以及回函确认金额占发函金额比例	⑩=⑨/②	100.00%	100.00%	100.00%

[注1] 公司报告期内深天马和 2021 年开始全台晶像的交易为受托加工业务，核算是净额法，但函证是全额法，因此该表中计算均为全额法下数据

[注2] 回函确认金额包含针对回函差异情况编制调节表后的金额

报告期内，客户函证回函确认占发函金额比例分别为 99.49%、98.82%和 99.38%，回函比例较高。报告期内，客户回函存在少量差异的情况，主要原因为客户与公司入账时间差异所致。

针对未回函和回函差异的情形，通过检查公司收入明细表、客户订单、出库单、报关单、装箱单、客户签收单、对账单、销售发票或出口发票、回款凭证等相关支持性文件，并对回函差异情况编制差异调节表，验证收入的真实性、准确性。经核查，我们认为，公司与客户未回函及回函差异客户之间业务不存在异常情形，无需调整。

（二）核查结论

经核查，我们认为：公司收入确认真实、准确。

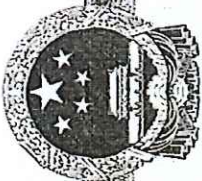
专此说明，请予察核。



中国注册会计师：涂芳莲

中国注册会计师：董魁书

二〇二二年六月二十四日



营业执照

(副本)

统一社会信用代码
913300005793421213 (1/3)

扫描二维码
获取企业信用信息
国家企业信用信息公示系统
记录、备案、许可、监
管信息



名称 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

执行事务合伙人 胡少先

成立日期 2011年07月18日

合伙期限 2011年07月18日至长期

主要经营场所 浙江省杭州市西湖区西溪路128号6楼

经营范围 审计企业会计报表、出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；信息系统审计；法律、法规规定及其他业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)



登记机关

2022年3月1

国家企业信用信息公示系统网址: <http://www.gsxt.gov.cn>

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过
国家信用公示系统报送年度报告。

国家市场监督管理总局监制

仅为 关于广西天山电子股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项说明 报
告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所 (特殊普通合伙) 合法经营，未
经本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

与原件核对无误



会计师事务所 执业证书

名称：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：胡少先

主任会计师：

经营场所：浙江省杭州市西溪路128号6楼

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：330000001

批准执业文号：浙财会（2011）25号

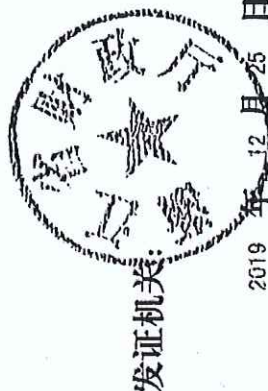
批准执业日期：1998年11月21日设立，2011年6月28日改制



证书序号：0007666

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制

仅为 关于广西天山电子股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项说明 报告
后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明天健会计师事务所（特殊普通合伙）具有执业资质，未经
本所书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传递或披露。

与原件核对无误

授权书

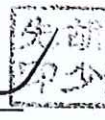
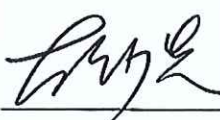
合伙人涂蓬芳：

根据《财政部关于注册会计师在审计报告上签名盖章有关问题的通知》（财会[2001]1035号）规定，本授权人现将本所（本所厦门分所）出具的审计报告、验资报告、审阅报告、审核报告等业务报告的审核签字权授予你，你要严格遵守中国注册会计师执业准则以及相关法律法规的规定，按照本所制定的内部控制制度认真履行逐级复核程序，严格控制和合理规避审计风险，确保业务报告公正、合法、实事求是。

本授权书自2022年1月1日至2022年12月31日有效。

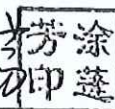
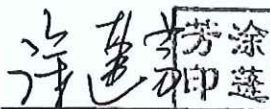
被授权人无转授权。

执行事务合伙人签字盖章：



胡少先

被授权合伙人签字盖章：



涂蓬芳



仅为 关于广西天山电子股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项说明 报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明 天健会计师事务所（特殊普通合伙）厦门分所 已获授权独立出具报告，未经 本所 书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

与原件核对无误



姓 名 涂蓬芳
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1971-10-19
Date of birth
工 作 单 位 天健会计师事务所（特殊普
Working unit 通合伙）厦门分所
身 份 证 号 码 370602197110193431
Identity card No.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



验证证书真实有效
姓名: 涂蓬芳
注册编号: 350200120744

证书编号: 350200120744
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 1997 年 01 月 27 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d



仅为 关于广西天山电子股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函中有关财务事项说明
报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明涂蓬芳是中国注册会计师 未经 本人
书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦不得向第三方传送或披露。

与原件核对无误



姓 名 黄魁龙
Full name
性 别 男
Sex
出 生 日 期 1990-04-18
Date of birth
工 作 单 位 天健会计师事务所（特殊普
Working unit 通合伙）厦门分所
身 份 证 号 码 350724199004183511
Identity card No.

年度检验登记

Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after
this renewal.



验证证书真实有效

姓名 黄魁龙

注册编号 330000015142

证书编号: 330000015142
No. of Certificate

批准注册协会: 福建省注册会计师协会
Authorized Institute of CPAs

发证日期: 2014 年 06 月 30 日
Date of Issuance

年 月 日
/y /m /d

仅为 关于广西天山电子股份有限公司发行注册环节反馈意见落实函中有关财
务事项说明 报告后附之目的而提供文件的复印件，仅用于说明 黄魁龙
是中国注册会计师 未经 本人 书面同意，此文件不得用作任何其他用途，亦
不得向第三方传送或披露。

与原件核对无误