

关于深圳证券交易所
《关于对珈伟新能源股份有限公司的
年报问询函》的回复
信会师函字[2020]第ZI068号

关于深圳证券交易所

《关于对珈伟新能源股份有限公司的年报问询函》的回复

信会师函字[2020]第 ZI068 号

深圳证券交易所创业板公司管理部：

本所收到珈伟新能源股份有限公司（以下简称“珈伟新能”或“公司”）转来的贵所于 2020 年 5 月 9 日函告珈伟新能的创业板年报问询函【2020】第 165 号《关于对珈伟新能源股份有限公司的年报问询函》。本所作为珈伟新能源股份有限公司聘请的审计机构，对贵所提出的涉及会计师的相关问题进行了进一步落实与核查，具体回复如下：（以下单位未特别注明者均为元）

一、 题 1.报告期内，你公司 LED 业务实现境外销售收入 4.54 亿元，同比下降 33%，毛利率为 25%，较上年增长 8 个百分点。请你公司结合海外业务拓展情况、销售价格、产品成本、汇率及关税的变化等因素，补充说明境外收入大幅下滑的同时毛利率有所提升的原因，最近两年境外业务前五名客户名称、销量、收入金额，对相关客户的应收款余额、账龄及减值准备计提情况。请会计师补充说明对境外销售收入实施的审计程序及结论。

【回复】

（1）公司说明

报告期内公司受 2019 年中美贸易战的影响，LED 业务实现境外收入 4.54 亿元，同比下降 36%，毛利率 24.66%，同比增长 8.02%。

1) 2018-2019 年收入、成本、毛利率见下表：（单位：元）

项 目	2019 年	2018 年	变动比率
收入	453,722,462.28	708,601,706.36	-35.97%
成本	341,833,610.00	590,716,016.63	-42.13%
毛利率	24.66%	16.64%	8.02%

2019 年前五大客户销售情况如下表：（单位：元）

序号	客户名称	2019 年销量	2019 年收入	占境外收入比重	2018 年销量	2018 年收入	占境外收入比重
1	客户一	6,695,842	194,326,096.64	43%	14,407,459	292,186,597.83	41%

2	客户二	3,166,873	91,908,696.03	20%	5,640,719	114,395,085.83	16%
3	客户三	815,634	23,671,264.24	5%	1,271,711	25,790,583.81	4%
4	客户四	565,652	16,416,286.27	4%			
5	客户五	336,433	9,763,932.16	2%			
6	客户六				2,962,103	60,072,138.40	8%
7	客户七				1,234,305	25,031,991.22	4%
	合计	11,580,433	336,086,275.34	74%	25,516,297	517,476,397.09	73%

2019 年应收款余额、账龄及减值准备计提情况

序号	客户名称	2019 年底应收账款余额	其中：0-3 个月	其中：4-12 个月	2019 年底计提坏账准备余额
1	客户 1	36,767,777.09	30,929,615.67	5,838,161.42	291,908.07
2	客户 2	562,165.01	562,165.01	-	-
3	客户 3	642,083.92	642,083.92	-	-
4	客户 4	-	-	-	-
5	客户 5	207,938.61	207,938.61	-	-
	合计	38,179,964.63	32,341,803.21	5,838,161.42	291,908.07

报告期内公司境外收入下降，而毛利率上升 8.02% 主要原因是汇率变动和客户收入结构调整，导致销售毛利率提高：

- 1) 2019 年人民币兑美元年均记账汇率是 6.89，2018 年的年均记账汇率是 6.62，2019 年同比 2018 年平均汇率增涨 4.08%，人民币贬值导致的汇率差异导致毛利率提高。
- 2) 公司 2019 年精简人员和固定开支，制造费用大幅减少，产品毛利率提升。
- 3) 公司调整经营策略，调整产品结构产品收入占比发生变化，停止向低毛利率和价格较低客户销售。如客户七在 2018 年产品销售毛利率为-4.59%，公司 2019 年终止与该客户合作，拉高了 2019 年的整体毛利率。

(2) 会计师说明

对境外销售我们执行了以下主要审计程序：

- 1) 对珈伟新能境外收入执行风险识别和评估程序，了解销售与收款循环的业务活动并执行了穿行测试，贯穿了销售合同获取、销售订单的审批、生产任务下达至出库发货、发票开具、收款等销售与收款循环业务活动的全过程。
- 2) 对珈伟新能境外本期发生的销售业务进行随机抽样，测试相关内部控制运行是否有效。
- 3) 对珈伟新能境外 LED 销售收入执行了以下主要审计程序。包括：
 - ① 执行了以下主要审计程序，包括：
 - a. 复核主要客户销售政策较上期是否存在异常变化。
 - b. 通过第三方数据（同类商品海关出口金额月度变化、国外网站（AMAZON）同类

/类似产品价格变化、行业照明灯具价格指数变化)对比分析销售收入月度变化的合理性。

c.通过主要客户同期结构变化、产品结构对比分析销售收入较上期变动趋势与毛利变动的合理性。

d.通过统计当期海关电子申报明细与报告期内确认的收入进行差异分析。

e.根据收入确认时点滞后于订单时点的情况,分析报告期内销售订单周期的合理性。

②获取并查验与主要客户签订的合同条款,并执行细节测试,检查销售订单、销售发票、货运提单、出货单、报关单、记账凭证。

③对主要海外客户执行函证程序,对于未回函的客户执行替代程序,并执行期后收款测试,查验客户期后收款的情况。

④执行截止性测试,检查资产负债表日前后的销售收入入账期间是否准确。

⑤复核销售折让的计算和入账是否准确。

经核查,我们没有发现与2019年度境外销售收入有关的重大错报。

二、问题2.2018年末,你公司存货跌价准备余额为2.04亿元,其中2018年计提金额为1.65亿元。2019年度,你公司新增计提存货跌价准备1.24亿元,同时转回或转销1.75亿元。请你公司补充说明大幅转回或转销2018年度计提跌价准备的原因,结合产品结构、在手订单、预计销量、售价、生产及销售成本等,补充说明本年度存货可变现净值的测算过程和结论,大幅计提跌价准备的原因及合理性。请会计师核查并发表意见。

【回复】

(1) 公司说明

(一) 2019年存货可变现净值测算

存货类别	2019年底账面价值	2019年底可变现净值	存货跌价准备金额
原材料	123,083,098.25	77,629,522.88	45,453,575.37
库存商品	177,557,190.01	130,530,718.82	47,972,207.70
发出商品	8,091,257.81	8,091,257.81	-
半成品	103,405,343.71	42,749,161.70	59,710,445.50
合计	412,136,889.78	259,000,661.21	153,136,228.57

存货跌价准备计提依据:

报告期期末公司对存货进行全面清查,按存货的成本与可变现净值孰低计提存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营

过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

截止 2019 年 12 月 31 日，公司本年度产品结构、在手订单、销量、售价、成本同比如下表：

(单位：元)

序号	产品结构	2019 年 12 月 31 日在手订单			
		订单 (PCS)	销售金额	预计平均售价	预计平均成本
1	LED 草坪灯	1,433,958	29,260,595.23	20.41	14.53
2	LED 照明	70,523	2,047,695.35	29.04	21.93
3	SP 小板	6,000	190,800.00	31.8	24.5
合计		1,510,481	31,499,091		

序号	产品结构	2018 年 12 月 31 日在手订单			
		订单 (PCS)	销售金额	预计售价	预计成本
1	LED 草坪灯	5,056,650	79,846,210.93	15.79	12.34
2	LED 照明	22,336	689,181.18	30.86	23.3
3	SP 小板	18,000	399,064.19	22.17	18.9
合计		5,096,986	80,934,456.30		

(二) 2019 年度计提存货跌价及转回、转销明细

存货类别	存货跌价准备期初金额	2019 年度计提存货跌价准备金额	2019 年度转销或转回金额	其中：变卖处理	其中：报废处理	截止 2019 年底存货跌价准备金额
原材料	65,991,997.29	36,022,631.86	56,561,053.78	9,967,471.84	46,593,581.94	45,453,575.37
库存商品	39,989,599.33	44,230,614.21	36,248,005.84	15,648,744.40	20,599,261.44	47,972,207.70
半成品	98,002,659.43	43,498,914.30	81,791,128.23	1,619,161.29	80,171,966.94	59,710,445.50
合计	203,984,256.05	123,752,160.37	174,600,187.85	27,235,377.53	147,364,810.32	153,136,228.57

①2019 年度大幅计提跌价准备的原因及合理性:

1) 2019 年受中美贸易战的影响,公司的销售收入大幅减少。2019 年初公司为一、二季度业务旺季提前采购原材料,并生产备货,但二季度开始贸易战升级,导致部分客户订单和产品销售减少,造成原材料及半成品大量积压,公司的产品大多为订制品。这部分库存减值迹象明显,公司对这部分存货计提了存货跌价准备。

2) 优化产品结构,产品推陈出新。2019 年公司推出新产品,大力优化产品结构。原有部分产品库存已经不能满足市场需求,故对这部分老产品计提存货跌价准备。

3) 由于生产工艺改变而形成的部分呆滞物料,可变现价值较低,此部分存货计提存货跌价准备。

4) 报告期内公司为提高盈利能力,持续优化客户,比如对订单亏损、退货率较高的客户,公司主动终止与其合作,前期备用的原材料、自制半成品形成呆滞。对该部分客户所产生的呆滞物料计提存货跌价准备。

5) 公司全资子公司中山品上照明有限公司国内商业照明产品更新换代较快,2019 年公司对库存时间长的物料、半成品和产成品进行清理,发现这部分库存存在减值迹象,2019 年公司对此部分存货计提跌价准备。

2019 年度产品毛利率有所提升,但是基于以上五点原因形成的呆滞存货,已出现明显减值迹象,公司出于谨慎性原则考虑,对以上存货计提了存货跌价准备,计提是充分的、合理的。

②本年度公司存货跌价大幅转销原因

公司在报告期内对上述原因形成的呆滞库存进行变卖和报废处理,导致本年度本公司存货跌价大幅转销。转回转销的明细详见上表。

(2) 会计师说明

我们对存货跌价准备执行的主要审计程序包括:

1) 了解并评价与存货跌价准备计提相关的内部控制的设计和运行,并测试相关内部控制的运行有效性;

2) 复核及评价管理层计提存货跌价准备方法的合理性及一贯性;

3) 复核存货的库龄及周转情况,并结合存货监盘程序检查管理层对残次存货的识别;

4) 评价管理层确定存货可变现净值所涉及的关键假设的合理性,包括:预计未来售价、估计的销售费用以及相关税费后续支出的合理性等;

5) 检查存货跌价准备的计算过程是否合理;

经核查,我们未发现 2019 年度存货跌价准备的处理存在明显不合理的情况。

三、 问题 5. 你公司因收购金昌国源电力有限公司（以下简称“金昌国源”）产生商誉 1.74 亿元，2019 年计提商誉减值准备 0.8 亿元，截至报告期末累计计提 1.70 亿元。此外，你公司于 2019 年 12 月 30 日公告称拟转让金昌国源 70% 股权，其 100% 股权暂估价值为 8.74 亿元。

（1）请你公司补充说明商誉减值测试中未来现金流预测、折现等关键参数的设置，测试过程及合理性。请会计师核查并发表意见。

【回复】

（1）公司说明：

（一）珈伟新能金昌国源 2019 年末商誉原值情况如下：

被投资单位名称或形成商誉的事项	上年年末余额	本期增加		本期减少		期末余额
		企业合并形成的	其他	处置	其他	
账面原值						
金昌国源	174,478,843.86					174,478,843.86
减值准备						
金昌国源	90,157,071.82	80,319,000.00				170,476,071.82

（二）公司在商誉减值测试中未来现金流预测、折现等关键参数的设置：

1) 折现率：折现率采用 WACC 计算，经计算，本次评估采用的税前折现率为 11.59%。

2) 税前自由现金流 Ri 的预测结果

本次商誉减值测试资产组税前自由现金流 Ri 的预测情况如下：

税前自由现金流 Ri 预测表 1

金额单位：人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	10,713.92	10,763.16	10,852.69	10,868.05	10,799.17
减：营业成本	4,586.60	4,587.40	4,588.20	4,589.01	4,589.83
税金及附加	360.61	418.52	419.93	420.17	419.07
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	65.12	68.02	70.88	69.25	70.37
财务费用	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
营业利润	5,701.58	5,689.21	5,773.68	5,789.62	5,719.90
加：营业外收入	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	5,701.58	5,689.21	5,773.68	5,789.62	5,719.90
加：折旧	3,658.30	3,660.61	3,662.92	3,660.73	3,661.28

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年
加：摊销	16.12	16.12	16.12	16.12	16.12
减：追加资本	12.15	12.15	12.15	12.15	12.15
减：营运资金增加	16,223.94	-53.02	144.21	24.53	-111.07
税前自由现金流 Ri	-6,860.09	9,406.81	9,296.36	9,429.79	9,496.21

税前自由现金流Ri预测表2

金额单位：人民币万元

项目	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年
营业收入	10,730.76	10,662.84	10,595.39	10,528.41	10,461.91
减：营业成本	4,589.83	4,589.83	4,589.83	4,324.34	4,324.34
税金及附加	417.99	416.91	415.85	416.64	415.59
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	70.33	54.19	54.16	54.13	54.10
财务费用	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
营业利润	5,652.61	5,601.91	5,535.56	5,733.30	5,667.87
加：营业外收入	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	5,652.61	5,601.91	5,535.56	5,733.30	5,667.87
加：折旧	3,661.28	3,661.28	3,661.28	3,661.28	3,661.28
加：摊销	16.12	0.00	-	-	-
减：追加资本	12.15	12.15	12.15	12.15	12.15
减：营运资金增加	-110.19	-108.75	-108.66	-58.10	-107.14
税前自由现金流 Ri	9,428.05	9,359.79	9,293.34	9,440.53	9,424.14

税前自由现金流Ri预测表3

金额单位：人民币万元

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
营业收入	10,395.86	10,330.28	10,265.16	10,200.50	1,645.55
减：营业成本	4,324.34	4,324.34	4,324.34	4,028.90	409.12
税金及附加	414.54	413.50	412.47	413.30	277.13
销售费用	-	-	-	-	-
管理费用	54.08	54.05	54.03	54.01	53.99
财务费用	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-

项目	2030年	2031年	2032年	2033年	2034年
营业利润	5,602.90	5,538.38	5,474.31	5,704.29	905.32
加：营业外收入	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	5,602.90	5,538.38	5,474.31	5,704.29	905.32
加：折旧	3,661.28	3,661.28	3,661.28	3,631.32	11.55
加：摊销	-	-	-	-	-
减：追加资本	12.15	12.15	12.15	12.15	12.15
减：营运资金增加	-106.39	-105.65	-104.91	-46.12	-12,783.74
税前自由现金流 Ri	9,358.42	9,293.15	9,228.35	9,369.58	13,688.44

税前自由现金流Ri预测表4

金额单位：人民币万元

项目	2035年	2036年	2037年	2038年
营业收入	1,641.23	1,636.93	1,632.66	1,628.43
减：营业成本	409.12	409.12	409.12	320.63
税金及附加	277.06	276.99	276.93	277.48
销售费用	-	-	-	-
管理费用	53.97	53.95	53.93	53.92
财务费用	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-
营业利润	901.08	896.86	892.68	976.41
加：营业外收入	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-
利润总额	901.08	896.86	892.68	976.41
加：折旧	11.55	11.55	11.55	11.55
加：摊销	-	-	-	-
减：追加资本	12.15	12.15	12.15	12.15
减：营运资金增加	-6.97	-6.92	-6.88	-2,568.18
税前自由现金流 Ri	907.44	903.18	898.95	3,543.98

将上述折现率代入计算，金昌国源与商誉相关的资产组于评估基准日 2019 年 12 月 31 日的可收回金额为：55,428.11 万元人民币

3) 商誉减值金额的计算：

项目	计算式	金额（万元）
商誉原值	①	17,447.88
历史年度商誉减值准备余额	②	9,015.71

项目	计算式	金额（万元）
商誉的账面价值	③=①-②	8,432.18
资产组的账面价值	④	55,027.83
包含整体商誉的资产组账面价值	⑤=③+④	63,460.01
资产组预计未来现金流量的现值	⑥	55,428.11
商誉减值损失（大于0）	⑦=⑤-⑥	8,031.90
商誉减值损失		8,031.90

4) 测试过程及合理性：金昌国源电站地处我国西部的甘肃省金昌市，由于当地电力消纳能力有限，在公司收购金昌国源电站后，普遍存在不同程度的限电问题。为缓解这一问题，国家通过建设特高压输配线路，实现西电东送，并增加市场交易。但市场交易电量较基础电量交易价格要低，造成整体平均电价比收购预测电价低，导致整体收入较收购预测低。公司根据相关会计准则规定，在年度终了根据电站行业发展趋势以及光伏电站的收入和利润情况，进行商誉减值测试。

（2）会计师说明：

我们执行了以下主要审计程序：

- 1) 了解和评价与商誉减值评估相关的关键内部控制，包括关键假设的采用及减值计提金额的复核及审批；
- 2) 评价公司聘请的外部评估专家的专业胜任能力、专业素质和客观性；
- 3) 通过参考行业惯例，评价管理层对资产组预计未来现金流量现值时采用的方法的适当性；
- 4) 将预计未来现金流量的主要参数，包括预计收入、成本费用率、增长率等与资产组历史业绩、管理层预算和预测及行业研究报告等进行比较，评价管理层在预测未来现金流量时采用的关键假设及判断的合理性；
- 5) 基于同行业可比公司的市场数据重新计算折现率，与管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率进行比较，评价管理层选用的折现率的恰当性；
- 6) 结合各资产组历年收入、利润及现金流量增长情况，根据行业特性，评估管理层预测过程的合理性。

经核查，我们未发现与金昌国源有关的商誉减值测试存在明显不合理的情况。

四、 问题 6. 报告期内，你公司计提应收账款坏账准备 3.66 亿元，其中单项计提坏账准备约 3.53 亿元，组合计提中组合 2（对手方主要为电力公司）未计提坏账准备。2020 年 2 月 7 日，你公司在关注函回复中称 2019 年末对大股东振发能源及其关联方光伏电站 EPC 业务的应收账款余额为 9.91 亿元，2020 年振发能源计划通过处置其子公司振发新能 51%的股权偿还 3.45 亿元，报告期内补充计提坏账准备 3.55 亿元。

（1）请你公司结合振发能源处置资产的具体进度，包括是否已经明确交易对手方及对手方名称、是否已签署相关协议、交易定价情况、款项支付安排等，补充说明相关坏账准备计提的依据、充分性及合理性。

【回复】

（1）公司说明：

1) 振发能源集团于 2019 年 12 月与某央企签订了《股权收购协议》，振发能源拟转让旗下子公司振发新能 51%股权给央企，振发新能 100%股权作价 14.37 亿元。公司与振发能源达成一致部分偿还公司应收账款，预计该交易达成后，公司可回收应收账款 3.5 亿元。

2) 由于振发集团的资产或股权几乎都被冻结或质押，债权人较多，在出售资产过程中，需要协调各家债权人、质押方或冻结方，影响到电站资产的出售效率和进度。同时，经向振发集团询问，目前购买方集团总部正在复核整体交易方案。由于受新型冠状病毒肺炎疫情影响，交易进度也有所延缓。

公司判断，基于 2019 年末振发集团与央企已经签订的股权转让协议，2020 年执行的可能性较大，故对上述应收账款 3.5 亿元暂不计提坏账准备；其余应收账款 6.5 亿元回收难度很大，存在较大的回收风险。经过公司管理层的充分讨论，公司从谨慎性原则出发，对回收不确定性较大的应收账款 6.5 亿元在第四季度拟全额计提坏账准备。以上坏账准备计提是合理的、充分的。

（2）会计师说明：

我们核查了某央企与振发集团 2019 年 12 月签订《股权收购协议》，其中，某央企收购标的资产（振发新能集团有限公司）51%的股权，我们核查了对振发集团及其关联方法律调研报告，振发集团及其关联方目前资金紧张，诉讼较多，资产大多已被冻结；我们也核查了公司与该交易相关的资料及协议。

振发集团及其关联方应收账款的余额重大，并且坏账准备的计提涉及重大会计估计

与判断。我们执行了以下主要审计程序：

- 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内部控制；
- 2) 评估管理层使用的减值测试方法是否符合会计准则要求；
- 3) 评估管理层对应收账款组合划分及共同风险特征的判断是否合理；
- 4) 获取并检查应收账款明细表和账龄分析表、坏账准备计提表并结合应收账款函证及期后回款检查，确认应收账款坏账准备计提的合理性；
- 5) 了解应收账款形成原因，检查报告期内珈伟新能对账及催收等与货款回收有关的资料，核查确认珈伟新能报告期末是否存在争议的应收账款，核查确认应收账款坏账计提充分性；
- 6) 对应收账款实施函证，并结合期后检查等程序确认资产负债表日应收账款金额的真实性和准确性；
- 7) 获取了振发集团的法律调研报告，评估对振发集团及其关联方的可回收性。

基于公司提供的资料以及我们实施的审计程序，就财务报表整体公允反映而言，公司对振发集团及其关联方的应收账款坏账准备的计提在所有重大方面符合企业会计准则的规定。

由于应收振发集团及其关联方款项金额重大，因此我们将其可收回性在审计报告中披露强调事项提醒投资者关注。

(2) 请补充说明组合 2 应收款项的性质，未计提坏账准备的原因及合理性，相关收入的确认时点，确认依据，款项结算周期，账龄和期后回款情况。

【回复】

(1) 公司说明：

- 1) 组合 2 应收款项为应收国家电网公司电费。这部分应收账款包括标杆电价电费与应收国家财政补贴的电费，其中标杆电价电费收入每月结算，国家补贴部分由国家财政部不定期发放，但根据以往发放情况，普遍存在补贴发放延迟的现象。由于国家补贴电费已纳入补贴规模预算，虽然有延期，但毕竟属于国家信用，公司判断信用风险较低，这部分应收款项未计提坏账准备。
- 2) 相关收入的确认时点，确认依据，款项结算周期：电费收入是每月根据电力公司出具的结算资料进行确认入账。其中标杆电费按月进行结算，补贴是根据国家财政资金的统一安排结算。

3) 报告期账龄及期后回款情况:

公司名称	应收余额	1年以内	1-2年(含2年)	2-3年(含3年)	3年以上	2020年1-4月回款(未经审计)
正镶白旗	102,579,483.13	22,635,304.92	21,595,969.89	20,758,819.65	37,589,388.67	579,200.59
杜蒙珈伟	614,164.17	-	614,164.17	-	-	-
定边珈伟	15,716,018.21	15,716,018.21	-	-	-	2,071,126.52
宿迁振发	4,517,752.38	1,927,996.62	1,853,689.02	736,066.74	-	292,452.36
金昌西坡	167,521,555.78	55,794,569.06	56,403,950.55	45,523,404.04	9,799,632.13	3,994,772.11
金昌国源	186,590,592.04	101,880,958.41	78,021,107.04	6,688,526.59	-	12,200,624.21
合计	477,539,565.71	197,954,847.22	158,488,880.67	73,706,817.02	47,389,020.80	19,138,175.79

(2) 会计师说明:

组合2 应收款项为应收电力公司标杆电费与应收国家财政补贴的电费, 具有较低的信用风险。因光伏电站在并网发电时, 发改委给电站下发电价批复文件, 电价含标杆及补贴电价, 标杆电价一般是发电次月结算, 补贴电价部分需要待电站申请进入补贴目录后收回。根据公司的实际情况, 我们执行了以下主要审计程序:

1) 获取电价补贴收入确认的支持性证据文件;

2) 从公开信息中获取同行业上市公司相关资料并与公司情况进行对比。

目前有上市公司太阳能、拓日新能、东方日升、晶科电力科技股份有限公司(2020年1月9日获取(首发)获通过批文)财务核算其未进入补贴目录的电站电价补贴收入当期计提并确认收入及应收账款(未计提坏账准备);

3) 获取2015年公司重组收购国源电站时针对交易所的问询回复材料, 大华会计师事务所出具的专项回复意见;

4) 获取相关部门最新发布的相关政策文件, 并将企业情况与文件规定对比以确认公司是否符合文件规定的享受相关政策, 判断电价补贴款的可收回性。

根据财办建(2020)6号《财政部办公厅关于开展可再生能源发电项目补贴项目清单审核有关工作的通知》, 要求清理存量光伏发电项目, 分批纳入补贴清单, 且于2020年6月30日前, 完成首批补贴清单的审核发布工作。

我们未发现公司对电价补贴收入的确认及坏账计提的存在明显不合理的情况。

五、 问题 9. 报告期末，你公司在建工程账面价值为 5.87 亿元，未计提减值准备，工程物资账面余额为 1.72 亿元，计提减值准备约 0.7 亿元，其中如皋厂房的账面价值为 2.05 亿元，报告期内新增投入金额为 1,098 万元。根据前期你公司的关注函回复，2019 年度你对珈伟隆能固态储能科技如皋有限公司（以下简称“如皋隆能”）锂电池业务机器设备及厂房装修分别计提减值准备 4,609 万元、2,393 万元。

（1）请你公司补充说明各在建工程项目的建设进度是否符合预期，预计完工时间，并结合相关资产的存放地点、资产状态说明在建工程的真实性。

（2）请你公司结合行业环境、生产经营和建设情况、减值测试的具体过程等补充说明各在建工程是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分。

（3）请你公司补充说明对如皋隆能各项主要资产的减值迹象判断是否存在不一致的情形。

请会计师对上述问题进行核查并发表意见。

（1）会计师说明：

报告期末公司在建工程情况如下：

项目	账面余额 (万元)	建设进度是 否符合预期	预计完工时间	存放地点	资产状态
深圳珈伟坪地 工业园	17,764.24	否，因资金 短缺	2020 年 12 月前	深圳市龙岗区 坪地街道	已完成主体工程 80%以上，其余部 分待资金到位即 可完工。
如皋二期厂房	20,467.75	否，因资金 短缺	2020 年 12 月前	如皋市城北街 道益寿北路 889 号	已完工主体工程 95%以上，其余部 分待资金到位即 可完工。
金昌西坡光伏 电站	17,369.07	否，因资金 短缺	2020 年 9 月底前	甘肃省金昌市 经济技术开发区	正在启动续建
如皋的待安装 锂电设备	3,057.52	否	2020 年 12 月前	如皋厂房内	待配套安装
合计	58,658.58				

根据公司的实际情况，我们执行了以下主要审计程序：

我们检查并复核了公司深圳珈伟新厂房项目、如皋厂房、金昌西坡电站、如皋公司待安装设备的资产情况、市场情况和建设情况。根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，并对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计其可收回金额，经测算未发生减值情况。

经核查，我们未发现以上在建工程未计提减值准备存在明显不合理的情况。

六、 问题 10. 报告期末，你对东方日升（宁波）电力开发有限公司（以下简称“东方日升”）的其他应收款账面余额为 8,007 万元。2018 年 11 月 3 日，你公司公告称拟向东方日升转让高邮振兴新能源科技有限公司 100% 股权，交易作价约 10.3 亿元。请你公司补充说明上述交易的进展和回款进度，其他应收款所涉主要交易内容和账龄情况，减值准备计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

【回复】

(1) 公司说明：

交易的进展：该项目 100% 股权已于 2018 年 12 月 18 日完成股权工商变更登记。

回款进度：高邮振兴电站项目交易价格为 10.29 亿元，其中股权款 3.23 亿元，往来款 7.06 亿元。按照协议约定，截止 2019 年 12 月 31 日累计回款 9.14 亿元，消缺扣款 0.34 亿元，截至 2019 年底剩余质保款 0.8 亿元。

截止 2019 年 12 月 31 日其他应收款中应收东方日升（宁波）电力开发有限公司情况如下：

单位名称	款项性质	期末余额	账龄	坏账准备期末余额
东方日升（宁波） 电力开发有限公司	股权转让款、往来款	80,071,675.32	6 个月以内：1,137,774.40	11,474,155.73
			7-12 月：459,821.46	
			1-2 年：65,964,705.6	
			2-3 年：6,907,999.87	
			3-4 年：5,601,373.99	

其他应收款报告期末余额是 0.8 亿元，公司已经按照账龄法计提坏账准备。同时公司目前与东方日升达成最新还款计划，拟于今年内回收剩余质保金。

(2) 会计师说明：

根据公司的实际情况，我们执行了以下主要审计程序：

- 1) 高邮振兴新能源科技有限公司股权出售的协议、工商变更相关信息资料；
- 2) 检查 2019 年该事项的回款情况，消缺及其他事项的安排；
- 3) 复核公司对其他应收款中应收东方日升（宁波）电力开发有限公司的坏账计提测算过程；

我们未发现对东方日升应收款项坏账准备的计提存在明显不合理的情况。

七、 问题 11. 报告期内,你公司光伏发电业务实现营业收入 2.57 亿元,较上年下滑 34%, 毛利率为 51.50%, 较上年下降约 10 个百分点, 你对固定资产光伏电站计提减值准备约 8,928 万元。

(2) 请你公司补充说明相关光伏电站所在地点、资产状态、运营情况,并结合减值测试中未来现金流预测、折现等关键参数的设置及测试过程,补充说明减值准备计提的充分性及合理性。请会计师核查并发表意见。

【回复】

(1) 公司说明:

(一) 定边珈伟

1) 电站基本情况

定边珈伟座落于陕西省榆林市定边县定边镇十里沙村,于 2016 年开始开工建设,装机容量为 30 MWp,于 2018 年底竣工并网发电。目前电站正常发电,资产正常使用。

2) 收益期的确定

定边珈伟成立于 2015 年 10 月,电站于 2018 年 12 月 31 日并网发电,结合宏观政策、行业周期及光伏组件经济寿命(约 25 年)等因素合理确定预测期,发电结束时间为 2043 年 12 月 31 日。因此,判断收益期为 2020 年 1 月 1 日至 2043 年 12 月 31 日。

3) 折现率计算

折现率采用 WACC 计算,经计算,本次评估采用的税前折现率如下:

所得税税率 0%时,折现率为 9.15%;所得税税率 15%时,折现率为 10.77%;所得税税率 25%时,折现率为 12.21%。

4) 资产组经营现金流:定边珈伟在未来年度的经营现金流如下表所示:

资产组税前现金流表 1

金额单位:人民币万元

项目	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
收入	1,408.81	1,396.83	1,384.96	1,373.19	1,361.52	1,349.94
成本	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78
税金及附加	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	32.32	26.84	29.60	29.60	29.60	29.60
财务费用	-	-	-	-	-	-

资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	191.14	184.64	170.01	158.24	146.56	134.99
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	191.14	184.64	170.01	158.24	146.56	134.99
加：折旧	1,131.04	1,131.04	1,131.04	1,131.04	1,136.32	1,136.32
加：摊销	46.95	41.47	44.24	44.24	44.24	44.24
减：营运资金增加	1,589.21	-13.53	-13.42	-13.30	-12.82	-13.08
减：追加资本	-	-	5.50	5.50	27.70	5.50
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	-220.07	1,370.69	1,353.20	1,341.32	1,312.24	1,323.12

资产组税前现金流表 2

金额单位：人民币万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
收入	1,338.47	1,327.09	1,315.81	1,304.63	1,293.54	1,282.54
成本	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78
税金及附加	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	123.52	112.14	100.86	89.68	78.59	67.59
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	123.52	112.14	100.86	89.68	78.59	67.59
加：折旧	1,136.32	1,140.40	1,135.13	1,140.40	1,140.40	1,140.40
加：摊销	44.24	44.24	44.24	44.24	44.24	44.24
减：营运资金增加	-12.97	-12.57	-13.11	-12.27	-12.53	-12.42
减：追加资本	5.50	26.98	5.50	27.70	5.50	5.50
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	1,311.54	1,282.37	1,287.83	1,258.88	1,270.25	1,259.15

资产组税前现金流表 3

金额单位：人民币万元

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
收入	1,271.64	1,260.83	1,250.11	1,239.49	1,228.95	1,218.51
成本	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78	1,184.78
税金及附加	0.57	0.57	0.57	0.57	0.57	3.51
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	56.69	45.88	35.16	24.54	14.00	0.62
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	56.69	45.88	35.16	24.54	14.00	0.62
加：折旧	1,136.32	1,131.04	1,136.32	1,136.32	1,136.32	1,140.40
加：摊销	44.24	44.24	44.24	44.24	44.24	6.48
减：营运资金增加	-12.60	-12.58	-11.75	-12.01	-11.91	-14.34
减：追加资本	5.50	5.50	27.70	5.50	5.50	64.74
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	1,244.34	1,228.24	1,199.76	1,211.60	1,200.96	1,097.09

资产组税前现金流表 4

金额单位：人民币万元

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
收入	1,208.15	1,197.88	1,187.70	1,177.60	1,167.59	1,157.67
成本	1,184.78	53.74	53.74	53.74	53.74	53.74
税金及附加	15.64	15.51	15.38	15.24	15.11	15.18
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60	29.60
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	-21.87	1,099.04	1,088.99	1,079.02	1,069.14	1,059.15
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	-21.87	1,099.04	1,088.99	1,079.02	1,069.14	1,059.15
加：折旧	1,135.13	9.35	9.35	9.35	5.27	-

项目	2038年	2039年	2040年	2041年	2042年	2043年
加：摊销	44.24	44.24	44.24	44.24	44.24	44.24
减：营运资金增加	-10.29	-11.23	-11.50	-11.40	-11.58	-11.58
减：追加资本	44.24	66.44	44.24	44.24	44.24	44.24
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	1,304.41
税前净现金流量	1,123.55	1,097.42	1,109.84	1,099.78	1,086.00	2,375.15

将上述折现率代入计算，求和得到资产组预计未来现金流量的现值合计为 9,383.15 万元。

采用成本计算的资产公允价值减去处置费用的净额为 14,891.52 万元。

5) 计提过程：

金额单位：人民币万元

定边珈伟电站资产组	
①资产负债表日的资产组账面价值	22,699.37
②资产组预计未来现金流量的现值	9,383.15
③资产公允价值减去处置费用的净额	14,891.52
④可收回金额（取孰高） MAX(②,③)	14,891.52
⑤本期计提固定资产减值金额 ①-④	7,807.85

6) 减值准备计提的充分性及合理性

2018 年国家能源局出台“5.31”光伏新政，规定在 5 月 31 日以后建成的光伏电站，其电价按竞争性交易方式配置电价。因陕西省至今未对该批电站进行竞价上网操作，造成定边珈伟目前只能按标杆电价进行结算，其收入和利润也是按照标杆电价进行核算，造成电价大幅低于可研预期收益，故该资产组存在明显减值迹象。

根据上述计算过程，对该电站计提的减值准备充分合理。

（二）杜蒙珈伟

1) 电站基本情况

杜蒙珈伟位于黑龙江省大庆市杜尔伯特蒙古族自治县一心乡前进村，电站于 2016 年开始开工建设，装机容量为 10 MWp，于 2017 年 7 月竣工并网发电，并网前因土地预审等批文未办理完成，导致电站未取得发电业务许可，电站于 2018 年开始暂停发电。

2) 收益期的确定

杜蒙珈伟成立于 2015 年 5 月，电站于 2017 年 6 月 22 日并网发电，结合宏观政策、行业周期及光伏组件经济寿命(约 25 年)等因素合理确定预测期，发电结束时间为

2042年6月30日。因此，判断预测期为2020年1月1日至2043年12月31日。2019年底已取得土地预审批文，目前公司已组织专人加紧办理建设工程规划许可证等相关手续和证照，预计2021年上半年可以取得发电业务许可证并恢复正常发电。发电收入从2021年7月开始预测。

3) 折现率计算：

折现率采用WACC计算，经计算，本次评估采用的税前折现率如下：所得税税率15%时，折现率为11.95%；所得税税率25%时，折现率为13.54%；

4) 资产组经营现金流：杜蒙珈伟未来年度的经营现金流如下表所示：

资产组税前现金流表 1

金额单位：人民币万元

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年
收入	-	513.15	1,017.57	1,008.93	1,000.35	991.85
成本	370.43	370.43	370.43	370.43	370.43	370.43
税金及附加	-	0.20	0.20	0.20	0.20	0.20
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	20.73	20.21	18.66	20.71	20.44	20.44
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	-391.16	122.30	628.28	617.58	609.28	600.77
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	-391.16	122.30	628.28	617.58	609.28	600.77
加：折旧	322.57	322.06	320.51	322.56	322.29	322.29
加：摊销	-	-	-	-	-	-
减：营运资金增加	51.11	41.18	-0.87	-0.86	-0.86	-0.85
减：追加资本	-	-	-	6.76	-	-
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	-119.70	403.18	949.66	934.25	932.42	923.91

资产组税前现金流表 2

金额单位：人民币万元

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
收入	983.42	975.06	966.77	958.55	950.40	942.33
成本	370.43	370.43	370.43	370.43	370.43	370.43
税金及附加	0.20	0.20	5.53	14.58	14.45	14.32

项目	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	18.30	18.66	20.81	20.81	20.81	18.66
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	594.48	585.76	570.00	552.74	544.72	538.90
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	594.48	585.76	570.00	552.74	544.72	538.90
加：折旧	320.15	320.51	322.65	322.65	322.65	320.51
加：摊销	-	-	-	-	-	-
减：营运资金增加	-0.84	-0.84	-1.63	-2.18	-0.80	-0.79
减：追加资本	-	1.92	6.76	-	-	-
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	915.47	905.19	887.52	877.57	868.17	860.21

资产组税前现金流表 3

金额单位：人民币万元

项目	2032年	2033年	2034年	2035年	2036年	2037年
收入	934.32	926.37	918.50	910.69	902.95	656.91
成本	370.43	370.43	370.43	370.43	370.43	214.18
税金及附加	14.20	14.07	13.95	13.83	13.71	9.87
营业费用	-	-	-	-	-	-
管理费用	18.30	20.44	20.44	20.81	18.66	18.66
财务费用	-	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-	-
营业利润	531.38	521.43	513.67	505.62	500.15	414.19
加：营业外收入	-	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-	-
利润总额	531.38	521.43	513.67	505.62	500.15	414.19
加：折旧	320.15	322.29	322.29	322.65	320.51	164.87
加：摊销	-	-	-	-	-	-
减：营运资金增加	-0.78	-0.78	-0.77	-0.76	-0.76	-23.94
减：追加资本	-	6.76	-	1.92	-	-
加：营运资金回收	-	-	-	-	-	-
税前净现金流量	852.31	837.73	836.73	827.12	821.41	603.00

资产组税前现金流表 4

金额单位：人民币万元

项目	2038 年	2039 年	2040 年	2041 年	2042 年 1-6 月
收入	414.98	411.46	407.96	404.49	200.53
成本	50.29	50.29	50.29	50.29	25.14
税金及附加	6.10	6.04	5.99	5.93	2.94
营业费用	-	-	-	-	-
管理费用	20.81	20.81	20.44	18.30	9.15
财务费用	-	-	-	-	-
资产减值损失	-	-	-	-	-
投资收益	-	-	-	-	-
营业利润	337.80	334.33	331.25	329.97	163.29
加：营业外收入	-	-	-	-	-
减：营业外支出	-	-	-	-	-
利润总额	337.80	334.33	331.25	329.97	163.29
加：折旧	2.51	2.51	2.14	-	-
加：摊销	-	-	-	-	-
减：营运资金增加	-23.72	-0.34	-0.34	-0.34	-14.79
减：追加资本	6.76	-	-	-	-
加：营运资金回收	-	-	-	-	14.46
税前净现金流量	357.26	337.18	333.73	330.31	192.55

将上述折现率代入计算，求和得到资产组预计未来现金流量的现值合计为 4,992.43 万元。

采用成本计算的资产公允价值减去处置费用的净额为 4,246.30 万元。

5) 计提过程：

金额单位：人民币万元

杜蒙珈伟电站资产组	
①资产负债表日的资产组账面价值	5,945.00
②资产组预计未来现金流量的现值	4,992.43
③资产公允价值减去处置费用的净额	4,246.30
④可收回金额（孰高） MAX(②,③)	4,992.43
⑤本期计提固定资产减值金额 ①-④	952.57

6) 减值准备计提的充分性及合理性

杜蒙电站项目于 2016 年开工建设，于 2017 年 6 月并网发电，并网前因土地预审等批文未办理完成，导致电站未取得发电业务许可，于 2018 年开始暂停发电。2019

年底已取得土地预审批文，目前公司已组织专人加紧办理建设工程规划许可证等相关手续和证照，预计 2021 年上半年可以取得发电业务许可证并恢复正常发电。

由于公司目前尚未取得发电业务许可证，自 2018 年至 2021 年 6 月间电站无法发电并形成收益。2019 年未经评估机构评估，资产组预计未来现金流量的现值低于固定资产基准日公允价值，存在明显减值迹象。

根据上述计算过程，对该电站计提的减值准备充分合理。

(2) 会计师说明：

根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，企业应当在资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，并对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计其可收回金额。鉴于电站资产的账面价值重大，是珈伟新能的重要经营资产，同时基于减值测试的重要假设，存在较多的重要判断和估计，为此我们将将固定资产减值测试作为关键审计事项。

我们执行了以下主要审计程序：

- 1) 了解、评价管理层与固定资产减值测试相关的关键内部控制情况；
- 2) 了解珈伟新能对电站资产减值迹象的评估过程，分析未来市场行情，评估电站资产是否存在减值迹象；
- 3) 获取有关资产的评估报告，复核管理层进行减值测试所采用的关键假设，评估各类假设参数选取的合理性，对包括收入、成本增长率、使用的折现率等关键参数，与可获得的外部数据进行比较，评估是否存在重大偏离；

公司对固定资产计提减值准备符合《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定，我们未发现公司对固定资产减值准备计提存在明显不合理的情况。

八、 **问题 14.** 年报显示，你公司部分诉讼、仲裁案件已形成预计负债，由你公司或子公司支付赔偿金额，判决正在执行中，但你公司报告期末预计负债余额为 0。请你公司核实 2019 年年报中“第五节重要事项—十一、重大诉讼仲裁事项”披露的内容是否准确、完整，预计负债计提是否充分。请会计师核查并发表意见。

【回复】

(1) 公司说明：

2019 年年报中“第五节重要事项—十一、重大诉讼仲裁事项”披露的内容中，有一项

诉讼尚在一审中，有三项诉讼已调解。

1) “深圳市天地新材料有限公司东建混凝土分公司因债权转让合同纠纷起诉公司”这项诉讼尚在一审中，截止目前还没有判决，公司正在积极准备应诉，判断暂不需要计提预计负债。

2) 其余三项诉讼目前已经达成调解。其中“江苏华源因民间借贷纠纷起诉江苏昇和新能源有限公司、江苏昇和新材料有限公司”案件公司作为原告方胜诉；“北京市文化科技融资租赁有限公司因诉前财产保全起诉公司”案件，公司截止 2019 年 12 月 31 日已按照调解书履行支付义务；“中国电子系统工程第二建设有限公司因建设工程合同纠纷起诉珈伟隆能固态储能科技如皋有限公司”于 2020 年下达调解书，公司在 2020 年按照调解书计提相关费用，2019 我公司预计负债已经充分计提。

(2) 会计师说明：

我们执行了以下主要审计程序：

- 1) 获取公司重大诉讼仲裁事项等相关资料；
- 2) 查询公司相关的诉讼事项，复核相关数据；
- 3) 对重大诉讼仲裁事项检查是否存在预计负债的情况。

经核查，根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》的规定，我们未发现预计负债的核算存在明显不合理的情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 5 月 21 日