

新海宜科技集团股份有限公司董事会 关于 2018 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整, 不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

关于新海宜科技集团股份有限公司(以下简称“公司”、或“新海宜”)收到的深圳证券交易所《关于对新海宜科技集团股份有限公司 2018 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第 272 号), 公司接到问询函后, 对有关问题进行了认真核查, 已按照相关要求向深圳证券交易所作出书面回复, 现就有关情况公告如下:

一、关于保留意见的审计报告和否定意见的内部控制鉴证报告、非经营性资金占用及其他关联资金往来专项说明

1、大信会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“年审会计师”)对你公司出具了保留意见的审计报告, 形成保留意见的事项涉及你对参股公司江西迪比科股份有限公司(以下简称“迪比科”)的长期股权投资, 你公司的子公司深圳市易思博软件技术有限公司(以下简称“易思博”)的应收账款及坏账准备、代理收入及往来款项。请补充披露以下事项:

(1) 迪比科最近三年主营业务开展情况, 包括但不限于业务构成、地区分布、主要客户、合同签订和履行情况、国家政策、市场份额等, 并对比行业同类公司经营情况、竞争环境, 说明毛利率水平、变动趋势及合理性;

1、近三年主营业务情况

受新能源汽车行业政策、市场环境等的影响, 迪比科近三年主营业务收入逐年下降, 2016 年、2017 年、2018 年营业收入分别为 99,829.93 万元、70,826.92 万元、33,425.15 万元。

2016~2017 年, 迪比科主要产品有圆柱锂电池、锂电池组、软包锂电池、新能源电池组、充电宝等电池终端产品。2016 年, 国家对新能源汽车行业开展“骗

补严查”，且后期补贴政策在不断退坡、国家补贴下发相对滞后，新能源汽车行业发展较慢，倒逼上游电池产业降低价格。同时迪比科的客户赊欠账款现象严重，货款回笼较少，周期较长，进一步影响了迪比科的营业收入。2018年，迪比科的主要产品是消费类的电池，主要销往在深圳、广东等地。近两年迪比科在开发其他地区客户，现已成功开发了如江西、四川、江苏等新市场。主要客户有广东品胜电子股份有限公司、四川品胜电子有限公司等。

国内新能源锂电池处于风口，国家大力扶持产业，吸引各路资本投入，既有诸如力神电池、德赛电池、天能集团、比克电池等老牌公司，也有比亚迪 IT、宁德时代、亿纬锂能、银隆科技等新兴能源集团。迪比科从成立时间、地理位置、投资规模、资金资本、产品技术、销售客户渠道等方面，暂无较强竞争优势。

2、毛利率情况

迪比科 2016 年、2017 年、2018 年的毛利率分别为 13.39%、16.87%、5.12%，毛利率下降主要原因如下：

(1) 受新能源汽车政策及市场行情影响，迪比科暂停新能源动力电池相关生产销售，且剥离了充电宝等终端产品的相关业务，销售收入减少，导致毛利率降低；

(2) 新能源动力电池原材料价格不断上涨，导致生产成本不断提高，人工成本上涨。此外，目前迪比科部分产线开工率不足，导致设备的折旧、摊销增长，从而影响毛利率。

(2) 说明报告期内上述因素是否发生重大变化，并结合销售价格、毛利率、成本、期间费用等因素的变化情况说明本年营业收入大幅下降和巨额亏损的具体原因及合理性，并补充披露主要财务数据；

报告期内，上述因素未发生重大变化。2018 年，迪比科营业收入大幅度下降的主要原因是迪比科 2017 年底转让了子公司深圳市迪比科电子科技有限公司的股权，该公司主要生产摄影器材、充电宝等终端产品，2017 年营业收入为 48,698.56 万元。同时，结合原材料价格、生产成本、人工成本的上涨，产能开工率不足导致的折旧、摊销增长等，内外综合原因导致 2018 年毛利率下降。

2018 年迪比科亏损较大的主要原因是本期计提坏账准备、存货跌价准备等资产减值损失合计 8,598.75 万元。2018 年迪比科主要财务数据如下：

单位：元

项目	2018年12月31日
资产总额	778,428,303.17
负债总额	382,936,543.64
净资产	395,491,759.53
	2018年度
营业收入	334,251,540.98
利润总额	-105,043,413.77
净利润	-105,043,413.77

(3) 结合易思博软件业务的经营模式、收入确认政策、结算方式及信用政策，说明期末应收账款余额较大的具体原因及合理性，报告期内相关业务是否真实存在、是否具备有效合同，营业收入是否真实、准确，应收账款是否真实、准确，坏账准备计提是否充分、合理。

易思博主要业务为计算机软硬件的技术开发、承接软件外包业务、销售和 related 技术服务、物业租赁和物业管理。易思博根据与客户签订的框架协议及订单 PO 安排技术人员到客户公司或客户指定地点提供技术服务，接受客户方的考勤管理、信息安全管理及技术服务要求，工作内容包括软件设计、软件测试、系统维护等。

易思博软件业务的结算方式及信用政策为：依据与客户签订的框架协议、合同、订单 PO 等的具体条款，开具增值税发票与客户结算。TM 项目账期一般在 6 个月内，FP 项目账期要根据客户整体项目验收情况来确定，一般在项目验收后 6 个月内开票结算。

易思博软件外包业务的收入确认政策为：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，其中固定合同外包项目（以下简称“FP 项目”）采用完工百分比法确认提供劳务收入；人员外包项目（以下简称“TM 项目”）按人员出勤天数及服务单价确认提供劳务收入，同时按照劳务交易的完工进度，按已经发生的成本占估计总成本的比例确定劳务成本。

2017 年上半年前，因软件业务均由易思博人员自行开发、交付、回款等，软件业务收入按全额法入账。2017 年下半年起，为降低软件开发业务人力成本

较高、回款较慢等带来的经营风险，易思博对业务模式进行调整，将软件自行开发变为转包模式，即将软件业务转包给第三方公司执行。易思博与外包员工共同出资成立了深圳市易思博酷客科技有限公司（以下简称“酷客科技”）。易思博接受客户委托提供软件服务，签订相关合同后，再签订转包合同，将业务交由酷客科技。易思博（委托方）和酷客科技（受托方）的《软件外包合作主协议》中约定：“原则上，委托方据己方客户的工作任务书/订单，一对一、背靠背发对应的工作任务书/订单给受托方。即委托方的客户对己方的工作任务和要求，直接、完整的转发给受托方执行。其中工作任务书/订单金额（若有）为委托方客户工作任务书/订单金额的95%。”此外，易思博（甲方）与酷客科技（乙方）在《软件外包业务交割协议》中约定“对于甲方交由乙方承包的业务，甲方按照该合同项下实际收到的客户回款金额的95%向乙方支付承包费用”。

易思博根据合同项目进度，客户出具的确认单，开具《深圳增值税专用发票》，登记入账，确认收入。

借：应收账款-客户

贷：主营业务收入

贷：应交税费-增值税-销项税

同时由酷客科技开具《深圳增值税专用发票》，按收入金额的95%计提外包成本。

借：主营业务成本

贷：应付账款-酷客科技

按收入金额的95%冲减收入成本，将收入调整为净额法。

借：主营业务收入

贷：主营业务成本

易思博软件外包业务按净额法确认的原因为：易思博在整体业务链条中只提供业务支持，易思博现有的人员为管理层、商务、财务等职能人员，已无开发实施人员，软件的实际开发、维护、提供劳务等行为均由酷客科技完成，经济实质为易思博代理酷客科技提供承接软件开发业务、收付款服务，双方协议中约定易思博按照该合同项下实际收到的客户回款金额的95%向酷客科技支付承包费用，即易思博如果未能收到客户回款，则也不负有向酷客科技支付承包费用的义务。

这种业务模式类似于《企业会计准则解释第2号》中关于BOT业务中“项目公司未提供实际建造服务，将基础设施建造发包给其他方的，不应确认建造服务收入，应当按照建造过程中支付的工程价款等考虑合同规定，分别确认为金融资产或无形资产”的规定。在转包模式下，易思博未实际提供软件开发服务，将项目全部发包给第三方酷客科技，因此易思博不应确认软件开发服务收入。这符合未提供服务全额转包模式的经济实质。

另外，财政部2017年修订的《企业会计准则第14号——收入》对代理业务进行了规范，尽管相关准则本公司尚未执行，但其中的实质重于形式的会计原理可以参照：

“第三十四条企业应当根据其向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权，来判断其从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。企业在向客户转让商品前能够控制该商品的，该企业为主要责任人，应当按照已收或应收对价总额确认收入；否则，该企业为代理人，应当按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额应当按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形包括（一）企业自第三方取得商品或其他资产控制权后，再转让给客户。（二）企业能够主导第三方代表本企业向客户提供服务。（三）企业自第三方取得商品控制权后，通过提供重大的服务将该商品与其他商品整合成某组合产出转让给客户。

在具体判断向客户转让商品前是否拥有对该商品的控制权时，企业不应仅局限于合同的法律形式，而应当综合考虑所有相关事实和情况，这些事实和情况包括：（一）企业承担向客户转让商品的主要责任。（二）企业在转让商品之前或之后承担了该商品的存货风险。（三）企业有权自主决定所交易商品的价格。（四）其他相关事实和情况。”

在相关软件转包业务中，酷客科技项目开发人员派驻客户现场，相关交付由客户和酷客科技直接进行，相关开发过程、交付不需要经过易思博，不符合上述企业向客户转让商品前能够控制该商品的情形。即前述易思博在整体业务链条中只提供业务支持，不承担向客户转让商品的主要责任，亦未承担相关存货风险。

综上，易思博在相关软件转包业务中未实际提供软件开发服务，未全额承担

相关业务成本的风险，经济实质为易思博代理酷客科技提供承接软件开发业务、收付款服务，按净额法确认收入符合经济实质和准则规定。

易思博期末应收账款余额较大的具体原因如下：

自易思博成立以来一直从事软件外包业务，近 5 年软件外包业务收入近 14.28 亿元，自 2017 年下半年开始，为降低人力成本上升的风险，易思博开始进行战略调整，将软件外包业务转给第三方公司执行。2017 年 7 月 1 日起易思博软件外包业务收入由全额法改为净额法计算，软件外包业务收入金额明显减少，较 2017 年下降 97%。但应收账款是按全额法入账，导致相对于报告期的软件外包业务收入金额，期末应收账款余额较大，呈现比例失调的情形。近 3 年易思博应收账款余额呈逐年下降态势，2016 年、2017 年、2018 年分别为 3.27 亿元、2.30 亿元、1.67 亿元。此外，自易思博成立以来，以往年度客户的众多项目小额应收不断累积，个别项目小额争议尚在协商处理中，导致项目整体形成应收账款。

易思博 2018 年相关业务真实存在，具备有效合同订单，营业收入真实、准确，目前，易思博 2018 年相关业务已陆续回款。

易思博坏账准备计提在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。具体如下：

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 200.00 万元以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
账龄组合	以账龄为信用风险特征划分组合
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
0-6 个月	1.00	1.00
6-12 个月	5.00	5.00
12-18 个月	10.00	10.00
18-24 个月	15.00	15.00

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
24-36 个月	25.00	25.00
36-48 个月	45.00	45.00
48-60 个月	65.00	65.00
60 个月以上	100.00	100.00

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄 3 年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

易思博对单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项进行了单项计提,对于其他应收款项按账龄组合进行了计提,易思博报告期内坏账准备计提充分、合理。

2、年审会计师对你公司出具了否定意见的《内部控制鉴证报告》。报告显示,你公司未能按照《企业内部控制基本规范》和相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持与财务报表相关的有效的内部控制,主要涉及业绩预告修正、关联交易、投资管理和存货核算。你公司《内部控制自我评价报告》显示,你公司存在 4 个财务报告重大缺陷和 1 个非财务报告重大缺陷。请补充披露以下事项:

(1) 上述内部控制重大缺陷对你公司财务报告的具体影响,影响是否具有广泛性,并说明你公司存在重大内控缺陷的情形下,采取何种措施保证财务报告的真实、准确、完整。请年审会计师发表明确意见;

①关于修正业绩预告事项的影响

公司于2018年10月30日披露了《2018年第三季度报告》(公告编号:2018-115),预计2018年度净利润区间为3,459.35万元—9,224.93万元;

公司于2019年2月28日披露了《2018年度业绩快报》(公告编号:2019-013),预计2018年度公司实现营业总收入1,004,219,264.04元,比上年同期减少37.42%,实现归属于上市公司股东的净利润41,177,557.55元,比上年同期增长135.71%。

在公司聘请的年审会计师对公司2018年度财务报告进行审计的过程中,公司根据年度审计工作的进展,基于谨慎性的原则计提了较大金额的资产减值准备,对公司2018年度业绩造成了较大影响。公司与会计师就减值事项及主要子公司的重大事项进行反复沟通,结合其他调整事项,于2019年4月26日确认了经审计后的业绩数据,公司当日编制并提交了《关于公司2018年度业绩快报修正公告》(公

告编号：2019-026）的披露申请，2018年度预计实现营业总收入759,217,083.41元，比上年同期减少52.69%，实现归属于上市公司股东的净利润-452,238,132.69元，比上年同期减少292.19%。

上述业绩预告的修正系根据年度审计工作的进度，根据最新获取的进一步的证据对财务报告进行调整，属于资产负债表日后调整事项范畴。

《企业会计准则第29号——资产负债表日后事项》规定“企业发生的资产负债表日后调整事项，通常包括下列事项：(一)资产负债表日后诉讼案件结案，法院判决证实了企业在资产负债表日已经存在现时义务，需要调整原先确认的与该诉讼案件相关的预计负债，或确认一项新负债。(二)资产负债表日后取得确凿证据，表明某项资产在资产负债表日发生了减值或者需要调整该项资产原先确认的减值金额。(三)资产负债表日后进一步确定了资产负债表日前购入资产的成本或售出资产的收入。(四)资产负债表日后发现了财务报表舞弊或差错。”

因此，公司根据年审过程中最新获取的减值证据、年审中发现的一些财务报表编制差错对报告年度财务报告进行修正，以保证财务报告的真实、准确、完整。

②关联交易及关联方资金占用事项的影响

报告期内，公司存在关联方交易及关联方资金占用，部分未履行必要的决策审批流程和信息披露义务，相关的关联方交易管理、审批机制失效。在年度审计中，公司已对相关关联方关联、关联方交易、关联方资金占用进行充分识别，对相关信息及数据在财务报告、2018年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表中充分披露，以保证财务报告的真实、准确、完整。

③对外投资管理事项的影响

公司近年来处于战略转型阶段，拟向新能源方向转型，主要投资有陕西通家汽车股份有限公司（以下简称“陕西通家”）、江西迪比科股份有限公司（以下简称“江西迪比科”）两个联营企业。

其中公司对陕西通家管理较为到位，联合苏州海竞信息科技集团有限公司（以下简称“海竞集团”）实现了对陕西通家的控制，并与湖南泰达企业管理有限公司（以下简称“湖南泰达”）就业绩补偿事宜达成一致，既保证了公司及广大投资者的利益不受侵害又完成了控制陕西通家的目标。公司对江西迪比科财务管理力度不够，江西迪比科因会计基础薄弱、无法达到审计要求，影响了公司对其长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益和计提减值的恰当性，导致公司

2018年度财务报告被出具保留意见。

公司在财务报告编制中，与年审会计师充分沟通，聘请第三方评估机构对陕西通家股东权益价值进行评估，通过外部审计和专业机构的评估结果准确反映相关长期投资的价值。对于江西迪比科长期股权投资，考虑到江西迪比科目前的财务状况，在无法准确获取其2018年末的股东权益公允价值的情况下，参照其账面净资产确定其可收回金额，以尽可能真实反映公司对江西迪比科的长期股权投资的价值，另一方面公司将进一步加强与江西迪比科及其大股东沟通，采取相应措施拟取得其审定财务数据或在必要时采取其他方式消除对公司财务报告的不确定影响。

④收入成本核算事项的影响

《内部控制鉴证报告》显示子公司苏州新纳晶光电有限公司（以下简称“新纳晶”）存货核算不够规范，在产品核算存在异常，导致期末在产品出现大额调整事项；此项内部控制缺陷主要系成本会计更换、财务核算复核不到位引起，在编制财务报告时已进行调整，将相关影响在已售产品和库存商品之间进行分摊，以保证财务报告的真实、准确、完整。

公司的子公司深圳市易思博软件技术有限公司（以下简称“易思博”）未留存软件服务业务收入确认的支持性资料。主要系易思博的软件服务业务客户如华为等管理较为严格，相关收入确认证据无法打印、截图等方式带出，易思博依据项目经理统计的工作进度，报商务部汇总后提交财务部门据以确认收入。年审会计师认为收入确认资料均为内部证据，证据力较弱，且部分函证亦未能获得相关客户的积极确认，年审会计师在审计软件服务业务收入时未能取得有效的外部证据支持，导致公司2018年度财务报告被出具保留意见。

⑤内审部门作用发挥不足的影响

《内部控制鉴证报告》显示公司虽已设立了内部审计机构，但内部审计机构对日常业务活动的监督未有效开展，包括前述对业绩预告数据的内部审核、对集团内部单位的专项审计、对公司重要对外投资单位、重要财务报表项目的专项审计等。此项缺陷主要是内部审计部门的定位不够准确和职责权限不明，公司将通过完善职责、引进力量、加强审计委员会指导及与外部审计沟通、加强绩效考核以有效提升内部审计部门的在内部控制设计和运行中的监督作用。

年审会计师核查程序：

年审会计师通过了解公司及其环境、执行风险评估程序、对整体层面及各具体业务循环进行控制测试，我们在审计中发现，公司在重大会计事项的处理、对关联交易及关联方往来管理、对长期股权投资的管理、重要子公司的成本核算、收入确认方面存在重大缺陷，控制环境中内部审计未有有效发挥监督作用。该等内部控制重大缺陷对审计程序影响如下：

1、对审计程序性质的影响

(1) 确定评估的重大错报风险，将收入确认、成本核算、重大资产减值相关的财务报表项目评估为高风险领域，并将长期股权投资及固定资产减值、营业收入确定为关键审计事项。

(2) 对重大资产减值、长期股权投资核算不依赖公司内部控制、全部依赖于实施实质性审计程序，对重大减值利用第三方专家工作。对其他财务报表项目增加实施实质性程序。

(3) 加强分析，并增加函证、监盘、细节测试样本量。

(4) 在审计证据方面，取得并更依赖外部证据、书面证书、审计人员直接获取的证据等可靠性更强的证据，并对不同来源或不同性质的证据进行相互印证。

(5) 结合纸质资料、网络查询、访谈询问等不同方式获取客户、供应商、往来单位信息，识别关联方关系并将关联方信息让所有项目组成员知晓，以便在审计工作中关注相关关联方关系及交易。

2、对审计时间安排的影响

增加现场审计时间，持续延伸到出具审计报告前。

3、对审计范围的影响

由于原计划即是公司将公司全部组成部分、全部报表项目、全部报告期间纳入审计范围，因此审计范围未受影响。

4、上述内控缺陷对财务报告的具体影响

(1) 关于修正业绩预告事项的影响：在审计过程中，我们严格执行审计准则，运用职业判断，并保持职业怀疑，对发现的影响财务报告的错报、差异事项提请公司进行调整。

(2) 关于关联交易及关联方资金占用事项的影响：在年度审计中，提请公司对相关关联方关联关系、关联方交易、关联方资金占用进行充分识别，对相关

信息及数据在财务报告、2018年度控股股东及其他关联方占用资金情况汇总表中充分披露。

(3) 对外投资管理事项的影响：在年度审计中，提请公司对长期股权投资相关的错报、差异进行调整，对江西迪比科长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益和计提减值无法获取充分、适当的审计证据确定是否存在错报，对此在审计报告中予以保留。

(4) 收入成本核算事项的影响：子公司苏州新纳晶光电有限公司存货核算期末在产品差异在编制财务报告时已进行调整，对财务报告已无影响。

子公司易思博未留存软件服务业务收入确认的支持性资料。部分函证亦未能获得相关客户的积极确认，我们在审计软件服务业务收入时未能取得有效的外部证据支持，无法获取充分、适当的审计证据确定是否存在错报，对此在审计报告中予以保留。

(5) 内审部门作用发挥不足的影响：内部审计机构未能有效发挥监督职能属于非财务报告内部控制缺陷，我们对此缺陷通过制定总体应对措施以及确定进一步程序的性质、时间和范围予以应对。

年审会计师核查意见：

通过执行上述审计程序、获取的审计证据，年审会计师认为在公司 2018 年度财务报表审计过程中，年审会计师已经充分考虑了上述重大缺陷对审计程序的性质、时间安排和范围的影响，进行了审计调整，对无法获取充分、适当的审计证据确定是否存在错报的事项在审计报告中已予以保留。

(2) 董事会及专门委员会成员在日常履职过程中是否勤勉尽职，是否符合《中小企业板上市公司规范运作指引（2015年修订）》第 3.1.20 条的规定；如是，请提出充分、客观的依据；如否，请说明内部相关问责情况；

经自查，公司内部审计部门确实存在未能有效监督公司日常业务活动的情形，包括公司对外提供财务资助、对公司重要子公司及投资单位的专项审计等。由于公司近年来转型升级压力较大，各种问题的解决面临较多困难，董事会及专门委员会成员未能有效督导内审部门开展工作，公司内部控制存在一定疏忽与缺失。

针对上述情况，公司董事会责成专门委员会成员及内部审计部门负责人深刻检讨，要求进一步明确内部审计部门的定位和职责权限。同时，公司组织相关负

责人、部门员工加强对《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《中小企业板上市公司内部审计工作指引》、《公司章程》等文件的学习，全面提高董事、监事、高级管理人员及关键岗位人员的规范意识。

(3) 详细说明对于加强内部控制已采取和拟采取的改进措施。

针对目前公司在内部控制方面存在的问题，公司已采取和拟采取的改进措施主要包括：

a.组织会计制度及准则的培训，夯实财务人员专业技能和判断能力，日常业务处理中加强与会计师事务所和同行业公司的沟通，不断提高会计处理水平。

b.进一步规范“三会”运作，完善资金管理等内控制度，提高对关联方交易的识别及认定；明确关联交易的归口管理部门和责任人，要求及时履行申报职责。

c.梳理公司对外投资清单，明确对公司影响较大的投资单位。提高管理人员对被投资单位的管理意识，定期跟进被投资单位的财务报告及重大事项；修订、完善对外投资管理办法，明确对外投资的决策程序，强调对投资风险的分析和防范。

d.规范子公司的会计核算流程，强调会计资料的保存和记录，以准确、公允地反映企业的交易和事项。定期取得子公司的财务报表，复核相关会计处理是否恰当。

e.完善公司内部审计相关制度，要求内审部严格根据相关流程开展审计活动，充分发挥内审部审计、监督职能，客观评价和改进公司风险管理。

3、请年审会计师详细说明对保留意见涉及事项已执行的审计程序和已获取的审计证据，进一步说明认为根据上述程序、证据无法判断公司相关事项的主要原因及对财务报表的影响程度，并结合公司内部控制重大缺陷及具体影响就审计意见是否恰当发表明确意见。

年审会计师核查程序：

1、对江西迪比科长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益和计提减值的恰当性

我们对江西迪比科进行延伸审阅，在审阅过程中，我们保持职业怀疑态度，充分考虑可能存在导致财务报表发生重大错报的情形，主要通过询问和分析程序

获取证据，在审阅过程中我们发现以下事项无法获取充分适当的证据：

(1) 关联方应账款项余额重大，截至2018年末，应收款项中对关联方应收款项合计余额2.4亿元，我们无法确定相关应收款项的可收回性。

(2) 江西迪比科与关联方同时存在采购与销售，2018年度账面累计含税销售额18,528万元，累计含税采购额7,265万元。江西迪比科未能合理解释同时存在采购与销售行为的商业合理性，我们未能获取仓库出入库数据核对。我们无法判断营业收入、营业成本的真实性及完整性。

(3) 成本核算资料不勾稽不完整，提供的2018年成本计算表与账面记录不符亦未能合理解释，我们无法通过其他替代程序取得满意的证据，无法确认成本的真实性与完整性。

(4) 江西迪比科于2018年末核销关联方部分应收款项合计4,723.12万元。债务豁免协议显示是因江西迪比科提供货品质量问题导致的损失，但江西迪比科无法提供货品质量损失的鉴定报告，我们无法判断债务的豁免是否合理，亦无法通过其他审计程序以获取充分、适当的证据，无法判断上述应收账款的核销是否合理。

(5) 期末存货跌价准备测试时，江西迪比科提供了商品的预计售价，但无相关资料支持，我们无法确认存货跌价准备计提是否完整充分。

(6) 江西迪比科与江西利民建设工程有限公司签订总包合同，约定利民公司为其兴建厂房八幢，合同金额暂估为3亿元。截至2018年末，厂房已封顶，但江西迪比科财务报表未反映相关在建工程及应付工程款项。

江西迪比科另与利民公司签订补充协议，补充协议约定项目结束后，由公司向抚州市高新区管委会申请回购，待收到回购款后再行支付工程款。我们未能获取抚州市高新区管委会书面确认该协议的资料，抚州市高新区管委会是否确定回购具有不确定性。

针对该厂房建设项目，我们无法取得充分适当的证据以确定江西迪比科的权利与义务，亦无法确定该厂房的工程成本及应付工程款金额。

根据上述程序、证据，我们无法对迪比科的财务状况和经营成果及以股东权益的公允价值获取进一步的审计证据，以合理确定其对公司该项长期股权投资价值、投资收益和资产减值损失的影响。此项影响与前述公司内部控制重大缺陷第3项及具体影响匹配，我们对此事项发表保留意见是合理的。

2、对易思博未回函及回函未确认应收账款金额的恰当性和坏账准备计提的合理性，以及代理收入确认及往来款项列报的恰当性

易思博截止2018年12月31日软件服务业务应收账款余额25,001.26万元，计提坏账准备9,586.94万元。我们向易思博重要应收账款客户寄发询证函，函证金额20,553.54万元，收到回函金额17,107.13万元，其中回函未确认金额10,526.16万元，回函未确认原因为存在未验收的项目，客户受验收流程限制目前无法确认对易思博的债务。对于未回函或回函未确认应收账款，我们实施了检查等替代审计程序，但仍然未获取充分、适当的证据，无法判断易思博确认该等未回函及回函未确认应收账款金额的恰当性和坏账准备计提的合理性。

此外，易思博2018年确认软件服务代理收入445.95万元，系易思博接受客户委托提供软件服务后，同时外包给其他企业，易思博按合同总额的5%确认代理收入，同时确认代理应收应付款项。我们未能获取易思博项目实施进度及验收资料等证据，无法判断代理收入确认及往来款项列报的恰当性。

根据上述程序、证据，对于易思博的软件服务业务应收账款和软件服务代理收入，我们无法通过函证程序获取有效的外部证据，同时由于未能获取易思博项目实施进度及验收资料等证据，我们也无法实施满意的替代程序予以核实，因此我们无法判断易思博确认该等未回函及回函未确认应收账款金额的恰当性和坏账准备计提的合理性，以及代理收入确认及往来款项列报的恰当性。此项影响与前述公司内部控制重大缺陷第4项及具体影响匹配，我们对此事项发表保留意见是合理的。

年审会计师核查意见：

《中国注册会计师审计准则第1502号——在审计报告中发表非无保留意见》第八条规定：“当存在下列情形之一时，注册会计师应当发表保留意见：注册会计师无法获取充分、适当的审计证据以作为形成审计意见的基础，但是认为未发现的错报对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性”。

《中国注册会计师审计准则第1502号——在审计报告中发表非无保留意见》第五条规定：“广泛性，是描述错报影响的术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括下列方面：（一）不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；

（二）虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；（三）当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。”

我们对迪比科的财务状况和经营成果及以股东权益的公允价值无法获取充分适当的审计证据，对易思博的软件服务业务应收账款和软件服务代理收入无法实施满意的审计程序。我们对相关事项进行分析，我们认为相关事项对财务报表影响重大，但只涉及与长期股权投资、应收账款及软件服务业务收入相关特定科目产生影响，也不影响公司报告期盈亏的变化，对财务报表使用者理解财务报表并无重要影响，因此我们认为保留事项对财务报表影响不具有广泛性，故我们对公司2018年度财务报表出具了保留意见的审计报告。

二、关于收入、利润与持续经营能力

4、报告期内，你公司实现营业收入 7.59 亿元，同比减少 52.69%；实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）-4.52 亿元，同比下降 292.19%；按产品列示的专网通信产品及贸易实现营业收入 4.2 亿元，同比下降 52.02%；LED 产品实现营业收入 1.41 亿元，同比下降 54.4%；软件开发产品实现营业收入 581.42 万元，同比下降 96.88%。

（1）请结合业务模式、收入确认政策、报告期内主要销售合同的签订和完成情况，市场环境及竞争情况，对比同类产品经营状况，逐一按产品说明你公司营业收入大幅下降的具体原因及合理性；

2018 年度，公司实现营业收入 7.59 亿元，同比减少 52.69%。其中各成员单位各项产品营业收入均有所下降，主要原因包括：订单进度晚于预期，无法确认收入；产品市场萎缩，同行业竞争加剧，订单减少；收入确认方法变动；公司处于战略转型阶段，对盈利较少业务的主动放弃等。

a. 通信网络产品：主要是母公司生产。客户主要为中国移动通信集团、中国铁通集团有限公司、中国电信股份有限公司、中国联合网络通信有限公司等国内通信公司。产品主要包括光跳线、光缆接头盒、综合配线箱、各类型网络机柜等通信配件、通信产品。公司主要通过上述客户的招投标获得订单。目前国内通信技术成熟，通信产品市场趋于饱和，行业准入门槛降低，同行竞争主要以价格战为主，订单获取难度增加。近年来公司不断推进战略转型，重点进入新能源汽车及配套动力电池产业链，为此公司主动放弃了部分盈利能力较低的通信网络产

品订单，导致 2018 年度公司通信网络产品收入出现大幅度下降。

单位：万元

项目	新海宜	烽火通信	凯乐科技	中利集团
营业收入	7,048.17	645,815.37	4,505.67	178,123.34
营业成本	6,886.85	532,138.12	4,747.91	147,581.33
毛利	2.29%	17.60%	-5.38%	17.15%

公司与同行业上市公司烽火通信（600498），凯乐科技（600260），中利集团（002309）对比。从表中可以看出，通信网络及配线产品行业集中度较高，企业营收情况与企业规模有较大关系：企业规模大，则成本也相对减少，竞争优势较大。

“宽带中国”和“互联网+”战略的逐步落地，以及“全光网”部署实施与“5G”网络建设的有序推进都为光通信市场的发展带来了机遇。国内运营商信息基础设施建设基本完善，“5G”网络建设主要是提升在光传输领域的“三超”优势。新海宜通信网络及配线产品主要是各类型网络机柜、光缆接头盒、综合配件箱、光缆交接箱等，产品用途偏重于信息基础建设，受行业饱和影响订单较少。公司重视用于光传输的光跳线产品，因产品布局起步较晚，近年来才逐步增量发展，成为公司未来重点发展产品之一。凯乐科技主要产品是通信光缆，同样属于信息基础建设类产品，市场需求逐渐减少；中利集团、烽火集团主要产品都是用于光传输领域的光缆、光纤及线缆，市场较大，订单较多。

b.专网通信产品：主要由子公司电子技术负责生产，对采购的原材料进行组装、检测。该产品的主要客户为富申实业公司、北京中电慧声科技有限公司等大型国资企业。由于产品性质特殊，客户为保证产品质量，会指定公司向固定供应商采购原材料。相关产品以销定产，有较强的对应关系，公司在确认销售收入时同步结转销售成本，收入成本配比。由于专网通信业务对资金占用量较大，2018年上半年，公司根据资金情况调整了专网通信业务的订单规模，营业收入减少较多；2018年下半年，根据客户对产品提出的新需求，公司对产品进行技术升级，相应要求供应商提供的原材料也进行技术调整，导致原材料交付延缓，从而影响营收收入。2018年公司专网通信产品及贸易实现销售 42,020.98 万元，较上年减少 52.02%。

单位：万元

项目	新海宜	烽火通信	凯乐科技	中利集团
营业收入	42,020.98	1,497,043.44	1,473,338.28	158,292.40

营业成本	34,812.69	1,171,277.72	1,272,481.37	121,617.36
毛利率	17.15%	21.76%	13.63%	23.17%

公司与同行业上市公司烽火通信（600498），凯乐科技（600260），中利集团（002309）对比可以看出，专网通信产品行业集体集中度比较高，与企业规模关系较大。公司在该行业中整体业务规模较小，竞争优势较小。

公司专网通信业务毛利率与同行业凯乐科技相当，低于烽火通信和中利集团，其中烽火通信为光通信设备龙头，股东背景为武汉邮电科学研究院，技术力量雄厚，产品毛利较高；中利集团营业收入超过 167 亿元，体量领先于竞争对手，在获取订单方面有规模优势。

c.LED 产品：主要由子公司新纳晶负责生产，产品包括 LED 外延片、芯片、光源和灯具等。在 2016 年度 LED 市场需求持续增长的情况下，国内 LED 全产业链自 2017 年起纷纷进入了产能扩张期，新增产能不断释放。自 2018 年起，LED 行业出现了产能严重过剩，厂商库存居高不下。此外，LED 照明替换周期已接近尾声，整体市场需求下滑，市场出现了严重供大于求的情况。各大厂商竞争激烈，行业巨头普遍采用低价倾销的手段，导致产品市场价格不断下滑。新纳晶 2018 年度销量较 2017 年度下降 15.21%，销售平均单价为：4.92 元/k，对比 2017 年度平均单价 8.42 元/k 下降 41.57%。2018 年度，公司 LED 产品实现销售 14,103.24 万元，较上年减少 54.4%。

单位：万元

单位	新海宜	三安光电	澳洋顺昌	华灿光电
营业收入	14,103.24	673,297.93	127,939.34	194,229.01
营业成本	17,196.04	423,596.20	104,102.89	142,524.59
毛利率	-21.93%	37.09%	18.63%	26.62%

新纳晶在同行业中规模相对偏小，随着LED产业链集中度逐步提高，产业链格局持续固化。此外，LED行业新增产能的释放，市场萎缩，竞争加剧，价格下滑，中小规模企业面临更严峻的生存考验。报告期内，新纳晶数条产线开工不足、维持最低生产，固定的设备成本和半固定的人工等成本难以有效分摊，单位成本进一步推高，导致在2018年LED业务毛利率大幅下滑，出现负毛利情况。

三安光电（600703）的芯片、LED 产品，2018 年度比 2017 年度营业收入下降 4.43%，成本上升 10.01%，毛利率下降 8.26%。其原因为 2018 年度受各种因素影响，LED 照明市场整体较弱，整体价格下降幅度较大，导致经营状况偏弱。

芯片、LED 产品	2018 年	2017 年	同比
-----------	--------	--------	----

营业收入	673,297.93	704,496.79	-4.43%
营业成本	423,596.20	385,046.06	10.01%
毛利率	37.09%	45.34%	-8.26%

澳洋顺昌（002245），2018年度与2017年度相比，LED产品逆势而上，产品销售量同比增加62.10%，受市场价格下滑影响，营业收入只增长28.28%，营业成本因原材料价格上涨等原因增长53.02%，毛利率下降13.15%。

LED产品	2018年	2017年	同比
销售量	11,087,491.00	6,839,907.00	62.10%
营业收入	127,939.34	99,732.25	28.28%
营业成本	104,102.89	68,032.73	53.02%
毛利率	18.63%	31.78%	-13.15%

华灿光电（300323），2018年度与2017年度相比，虽销量上涨7.62%，但营业收入下降12.03%；虽成本下降5.38%，但销售价格下降18.25%，导致毛利率下降5.16%。其原因解释为受全球经济不景气及行业周期的影响，LED照明芯片市场整体需求增速放缓，且LED芯片行业由于整体新增产能释放较大，出现供过于求的情形。

LED芯片	2018年	2017年	同比
销售量	1,354.73	1,258.84	7.62%
LED收入	194,229.01	220,784.62	-12.03%
LED成本	142,524.59	150,628.40	-5.38%
毛利	26.62%	31.78%	-5.16%

d.软件开发产品：主要由子公司易思博负责。2017年上半年前，软件业务均由本公司开发人员完成交付，软件业务收入按全额法入账。由于软件开发业务人力成本较高，回款较慢，为减少人力成本上市对公司经营带来的风险，易思博自2017年下半年起软件开发业务转为转包模式。易思博与外包员工共同出资成立了深圳市易思博酷客科技有限公司（以下简称“酷客科技”）。易思博接受客户委托提供软件服务后，同时外包给酷客科技，易思博按合同总额的5%确认代理收入，净额结算使得软件收入同比大幅减少，由于此部分转包业务为净额收入，毛利率较高。易思博2018年软件业务收入581.42万元，较2017年下降96.88%。

（2）请结合产品销售价格，报告期内成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等变化情况，按会计科目说明你公司本期巨额亏损、净利润变动与营业收入变动不匹配的具体原因及合理性，重点说明本期确认大额资产减值损失的恰当性、合理性；

公司报告期内变动较大的主要会计科目如下（变动 30% 以上）：

项 目	2018 年 (万元)	2017 年 (万元)	同比增减
营业收入	75,921.71	160,471.53	-52.69%
营业成本	64,371.25	140,243.25	-54.10%
研发费用	3,747.95	5,384.28	-30.39%
资产减值损失	54,601.95	6,797.14	703.31%
其他收益	622.68	275.60	125.93%
投资收益	-3,951.82	2,706.77	-246.00%
资产处置收益	199.93	1,372.38	-85.43%
营业利润	-71,047.76	-9,423.50	653.94%
利润总额	-47,949.16	-8,902.90	438.58%
净利润	-46,295.98	-9,210.02	402.67%
营业外收入	23,762.50	656.85	3517.64%
营业外支出	663.91	136.24	387.29%
所得税费用	-1,653.19	307.12	-638.28%

1、营业收入、营业成本：本期营业收入、营业成本分别较上期减少 84,549.82 万元、75,872 万元，分别降低 52.69%，54.1%，主要原因是本期销售订单减少，相应的收入，成本减少。

2、研发费用：本期研发费用较上期减少 1,636.33 万元，降低 30.39%，主要原因是本期研发投入较少。

3、资产减值损失：本期资产减值损失较上期增加 47,804.81 万元，增长 703.31%，主要原因是本期公司长期股权投资、固定资产计提减值较多。

4、其他收益：本期其他收益较上期增加 347.08 万元，增长 125.94%，主要原因是本期收到的政府补贴金额较多。

5、投资收益：本期投资收益较上期减少 6,658.59 万元，降低 246%，主要原因是本期的联营公司亏损较大，相应确认的投资收益较小。

6、资产处置收益：本期资产处置收益较上期减少 1,172.45 万元，降低 85.43%，主要原因是本期公司处置资产产生的损益较少。

7、营业利润、利润总额和净利润：本期营业利润、利润总额和净利润分别较上期减少 61,624.26 万元、39,046.26 万元、37,085.96 万元，分别降低 653.94%、438.58%和 402.67%，主要原因是本期计提资产减值损失金额较大。

8、营业外收入：本期营业外收入较上期增加 23,105.65 万元，增长 3517.64%，主要原因是本期收到的业绩款。

9、营业外支出：本期所得税费用较上期增加 527.67 万元，增长 387.31%，主要原因是本期报废固定资产及罚款金额较多。

10、 所得税费用：本期所得税费用较上期减少 1,960.31 万，降低 638.29%，主要原因是本期递延所得税费用减少较多。

(3) 请说明你公司目前面临的主要经营风险，拟改善经营业绩下滑的具体措施，未来发展战略和经营安排。

①主要经营风险如下：

a. 市场竞争风险：公司的通信、LED 业务已开展多年。近年来市场竞争不断加剧，如 LED 行业巨头不断开展价格战，产品价格显著下滑，公司 LED 产品销售面临挑战。传统通信业务方面，随着 5G 时代到来，通信业务全行业面临新一轮机遇，竞争者纷纷涌入。若公司不能保持并提高技术水平、有效开拓市场、控制成本，则公司经营将面临较大的市场竞争风险。

b. 政策风险：公司参股的陕西通家、江西迪比科属于新能源汽车及配套行业，受国家政策影响较大。近年来新能源汽车相关补贴政策不断调整，全行业的经营活动面临较多不确定性，政策风险加剧。

c. 管理风险：公司近年来参与投资了新能源汽车产业链相关企业，同时利用上市公司现有设备、技术等，逐步涉及电池钢壳、高低压线束、充电桩等产品的研发和生产。由于公司切入新能源汽车行业时间较短，公司在相关人员、技术对接等方面还需不断摸索，可能存在一定的管理风险。

d. 流动性风险：受宏观经济环境影响，市场资金面吃紧，融资成本和难度均有所上升。公司目前主要依靠银行贷款进行融资，若公司制定的还款、融资计划在执行过程中存在偏差，公司可能存在一定的流动性风险。

e. 暂停上市风险：公司 2017、2018 年度归属于上市公司股东的净利润为负值，被实施退市风险警示。根据相关规则，若公司 2019 年度归属于上市公司股东的净利润依然为负值，则深圳证券交易所所有权决定暂停公司股票上市交易。

②拟改善经营业绩下滑的具体措施：

a. 聚焦通信主业，发展 IDC 数据机房业务：公司在通信行业具有多年积淀，除了继续开展传统通信设备、专网通信业务外，2019 年度公司将充分把握 5G 时代云数据中心的发展机遇，强化与运营商的合作。

b. 优化资产结构：梳理盘查现有资产，对不良资产进行处置，包括经营亏损且盈利可能小的公司及长期闲置、技术落后的固定资产等，盘活优质资产、提高资产利用率，减轻经营负担。

c. 完善公司管理体系：完善各项内控制度，保证各项活动有章可循、提高工作效率，进一步降低成本。加强绩效考核，激发员工和团队的积极性和创造性。

③未来发展战略和安排

公司未来将继续整合自身资源，优化产业配置结构，充分把握5G时代的发展机遇，利用好公司在IDC数据机房的布局，深化与电信运营商的合作，进一步提升通信业务产品的竞争力，积极响应市场和客户需求。

公司将加大研发力度，紧密关注行业前沿动态，优化技术团队，提高产品技术水平，夯实核心竞争力。同时积极开拓市场渠道，增强公司盈利能力。

5、报告期内，按产品列示，你公司其他产品实现营业收入 1.19 亿元，毛利率为 58.69%，较上年增长 17 个百分点；软件开发产品毛利率为 42.17%，较上年增长 26 个百分点。

(1) 请以列表形式补充披露其他产品包含的主要内容、营业收入金额、对应毛利率，结合你公司业务变化情况、会计核算政策说明本年产品归集口径是否发生重大变化，产品分类是否准确、合理，其他产品营业收入本年大幅增长的原因及合理性；

1、其他收入（万元）

项目	本期				上期			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
租赁业务	11,062.33	4,059.72	7,002.61	63.30%	5,555.26	2,813.53	2,741.72	49.35%
新能源车配套产品	731.71	741.14	-9.43	-1.29%				
新能源车整车销售	122.61	113.82	8.80	7.17%				
材料销售	19.82	18.44	1.38	6.97%	287.42	264.60	22.82	7.94%
代采购					1,427.35	1,310.24	117.11	8.20%
代收水电费					171.70	156.83	14.87	8.66%
其他	11.13		11.13	100.00%	350.38	7.54	342.83	97.85%

项目	本期				上期			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
合计	11,947.60	4,933.12	7,014.48	58.71%	7,792.10	4,552.75	3,239.35	41.57%

从上表中可以看出，其他收入中主要是租赁业务，本期租赁业务占其他收入比例达到92.59%。公司的租赁业务集中在母公司、子公司易思博、子公司新纳晶，其中易思博所持有易思博软件大厦自2017年起开始租赁，租出面积逐渐增加，相应的租赁收入也大幅增加，易思博软件大厦2018年租赁收入10,069.26万元，同比增加5,019.60万元，增幅99.40%，是其他收入大幅增加的主要原因。

同时物业租赁业务毛利率较高，本期达到63.30%，这也与本期租出面积增加，减少了闲置物业进而减少闲置物业折旧成本对应，相关收入、毛利率增加是合理的。

租赁业务占比较大及毛利率提升是本期其他收入增加和毛利率提高的主要原因，与公司实际经营情况相符，公司的其他收入产品归集口径未发生重大变化，产品分类准确、合理。

(2) 请结合行业特点、对比同行业毛利率、市场环境及竞争趋势、你公司生产经营情况，按产品逐一说明你公司毛利率变动的具体原因及合理性，重点说明收入与成本的配比是否恰当、成本的分类和归集是否准确，并自查相关会计核算过程是否恰当、准确，是否符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师发表明确意见。

公司回复：

公司本期主营收入情况如下表（单位：万元）

项目	本期				上期			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
专网通信设备	42,020.98	34,812.69	7,208.30	17.15%	87,597.61	78,778.03	8,819.57	10.07%
通信网络配线系统	7,048.17	6,886.85	161.32	2.29%	12,424.95	11,624.59	800.35	6.44%
LED 产品	14,103.24	17,196.04	-3,092.80	-21.93%	30,928.04	26,887.12	4,040.92	13.07%
软件开发	581.42	336.23	245.20	42.17%	18,658.03	15,732.60	2,925.43	15.68%

项目	本期				上期			
	收入	成本	毛利	毛利率	收入	成本	毛利	毛利率
系统工程收入	220.29	206.32	13.97	6.34%	953.25	599.59	353.66	37.10%
新能源车配套产品	731.71	741.14	-9.43	-1.29%				
新能源车整车销售	122.61	113.82	8.80	7.17%				
合计	64,828.43	60,293.09	4,535.34	7.00%	150,561.87	133,621.93	16,939.94	11.25%

主要业务同行业上市公司毛利率情况

专网通信设备 同行业公司	毛利率 (%)	通信网络配线系 统同行业公司	毛利率 (%)	LED 同行业公司	毛利率 (%)
烽火通信	21.76	烽火通信	17.60	三安光电	37.09
凯乐科技	13.63	凯乐科技	-5.38	澳洋顺昌	18.63
中利集团	23.17	中利集团	17.15	华灿光电	26.62
				德豪润达	13.75

(1) 专网通信业务

专网通信系统产品主要包括智能自组网数据通信台站、基于物联网的多功能加密型智能路由器、多功能智能数据终端等。原母公司和孙公司苏州新海宜电子技术有限公司均有专网通信业务，由于专网通信业务对资金占用较大，公司在本期主要通过孙公司从事此项业务，母公司未从事相关业务，因此收入规模有所下降。

公司专网通信业务主要对采购的原材料进行组装、检测，该环节产生的风险由公司自己承担。该类产品的客户主要为富申实业公司、北京中电慧声科技有限公司等大型国企；客户为保证其产品质量，指定公司向固定供应商采购原材料生产其所需产品，相关产品以销定产，有较强的对应关系，确认销售收入时同步结转销售成本，收入成本配比。

公司专网通信业务毛利率与同行业凯乐科技相当，低于烽火通信和中利集团，其中烽火通信为光通信设备龙头，股东背景为武汉邮电科学研究院，技术力量雄厚，产品毛利较高；中利集团营业收入超过167亿元，体量领先于竞争对手，在获取订单方面有规模优势。

公司未来将在资金允许及控制风险的前提下，继续发展专网通信业务，为公司创造效益。

(2) 通信网络配线业务

通信网络配线业务产品主要包括光纤网络配线管理系统、数字配线管理系统、光纤优化系统、PTN环网断电保护系统等，属于传统的通信设备器材业务，客户主要为运营商。近年来，随着运营商转向省级、省级以上平台集中采购，运营商在采购业务中的话语权不断增强，市场竞争日趋激烈，导致公司通信网络配线业务产品收入规模、毛利率下滑严重。

与同行业毛利对比同上述专网通信业务分析。

（3）LED光电业务

子公司新纳晶从事LED外延片、芯片、光源和灯具的研发、生产与销售，属于LED上游芯片。在2016年市场需求持续增长的情况下，2017年国内LED全产业链大厂相继进入了新的产能扩张期，随着新增产能的释放，产业链在2018年进入了新一轮的过剩，同时LED照明替换周期接近尾声，整体市场需求增长放缓。2018年，69家LED概念股中，实现盈利的仅32家，占比不足五成。

新纳晶在同行业中规模偏小，而LED产业链集中度逐步提高，产业链格局持续固化，这种情况下对中小规模企业压力更大，报告期内，新纳晶数条产线开工不足、维持最低生产，固定的设备成本和半固定的人工等成本难以有效分摊，单位成本进一步推高，导致在2018年LED业务毛利率大幅下滑，出现负毛利情况。

（4）软件开发

子公司易思博的软件开发业务在2017年下半年起，已逐步转为转包模式，易思博与外包员工共同出资成立了深圳市易思博酷客科技有限公司（以下简称“酷客科技”），易思博出资300万元，持有酷客科技9.77%的股权。易思博接受客户委托提供软件服务后，同时外包给酷客科技，易思博按合同总额的5%确认代理收入，净额结算使得软件收入同比大幅减少，同时此部分转包业务为净额收入，毛利率较高。

经公司自查，公司上述主要业务毛利率变动真实反映了公司报告期实际经营状况，收入与成本配比恰当、成本的分类和归集准确，相关会计核算过程恰当、准确。

年审会计师核查程序：

1、了解、评估并测试公司收入成本核算相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

2、对管理层访谈并选取样本检查销售合同，识别与商品所有权上的风险和

报酬转移相关的合同条款与条件,评价公司的收入确认时点是否符合企业会计准则的要求,分析公司收入确认政策,与同行业对比分析;

3、区别各业务特点以及公司的实际情况,执行分析性复核程序,与上期收入/成本比较,检查是否有重大波动,向管理层了解并核实变动原因,判断营业收入与毛利率变动的合理性;

4、选取样本,抽查收入确认的相关单据,包括销售合同、销售发票、产品出库单、验收单、客户对账单等,评价相关收入确认是否符合公司收入确认的会计政策;

5、检查客户回款记录,选择主要客户对其当期收入及应收账款余额进行函证,以确认主营业务收入的真实性;对主要客户进行实地访谈,了解、评价相关交易背景,客户经营及与公司的交易情况,核实交易的真实性和完整性。

6、对营业收入执行截止测试,选取资产负债表日前后确认的销售收入执行函证、抽样测试,核对发货单、验收单、客户对账单等支持性文件,以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

7、查阅主营业务成本结转明细清单,比较计入主营业务成本的品种、规格、数量和计入主营业务收入的口径是否一致,是否符合配比原则。

8、检查本期发生的主营业务成本发生额,选取样本检查其支持性文件,确定原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符以及账务处理是否正确。

年审会计师核查意见:

经上述核查,我们认为,租赁业务占比较大及毛利率提升是本期其他收入增加和毛利率提高的主要原因,与公司实际经营情况相符,公司的其他收入产品归集口径未发生重大变化,产品分类准确、合理。

主要业务毛利率变动真实反映了公司报告期实际经营状况,收入与成本配比恰当、成本的分类和归集准确,相关会计核算过程恰当、准确。

6、你公司最近3年实现归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(以下简称“扣非后净利润”)分别为-7.27亿元、-1.59亿元和196.33万元。

(1)请说明本年度扣非后净利润大幅下降的具体原因及合理性,并对你公司持续盈利能力进行说明;

公司报告期内净利润相关数据如下(单位:元):

项目	2018年
----	-------

归属于上市公司股东的净利润	-452,238,132.69
非经常性损益	274,277,880.96
归属于上市公司股东扣除非经常性损益的净利润	-726,516,013.65

本年度扣除非经常性损益后净利润下降 27,427.79 万元，降低 60.65%，主要是 2018 年度非经常性损益较大。非经常性损益明细如下表所示（单位：元）：

项目	金额	备注
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	51,219,302.67	其中出售吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司股权处置收益 5,200 万元。
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	6,887,695.60	
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	26,381,360.67	拆借资金利息
对外委托贷款取得的损益	5,305,024.83	委托贷款利息
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	233,662,081.82	其中确认对湖南泰达企业管理有限公司业绩补偿 235,098,189.25 元
减：所得税影响额	47,398,052.23	
少数股东影响额	1,779,532.40	
合计	274,277,880.96	

(2) 近年你公司在新能源汽车领域进行大量投资，包括但不限于迪比科、陕西通家汽车股份有限公司（以下简称“陕西通家”）、株洲能翔瑞家新能源汽车租赁有限公司等。请结合上述投资情况说明未来经营的风险，包括但不限于行业风险、政策风险、主营业务业绩下滑风险、投资及后续管理风险等，及上述风险对你公司业绩的具体影响和具体应对措施。

①未来经营的风险

a. 行业风险

中国汽车行业近年来快速发展，但仍与发达国家存在较大差距。根据中国汽车工业协会的数据，2018 年度实际产销量低于年初预期，同比分别下降 4.2% 和 2.8%。新能源汽车行业作为国家战略新兴行业，未来的发展也存在不确定性。

b. 政策风险

虽然国家出台一系列优惠政策和补贴政策鼓励新能源汽车行业的发展，但政策时常波动，且国补下发滞后，给新能源车企生产经营带来较大的不确定性和资金压力。后续国补将逐步退坡，形成政策风险。

c. 主营业务业绩下滑的风险

由于国家不断更新政策，调整电池电量的补贴梯度，为平衡资源和收益、避免盲目生产，新能源车企均存在不敢完全释放产能的状况，实际经营业绩往往不达预期，存在业绩下滑的风险。

d. 投资及后续管理风险

公司切入新能源汽车行业时间较短，除需了解相关技术、政策等动态外，还需建立健全符合本公司实际情况的管理机制，建成一支业务能力扎实的管理团队。若公司无法有效开展管理活动，可能存在一定的管理风险。

②对公司业绩的影响

公司参与投资的江西迪比科、陕西通家、株洲能翔瑞家等企业，计入公司长期股权投资。上述相关企业受上述内外部因素的影响，均可能出现业绩不达预期的情形，可能存在减值迹象，从而导致公司长期股权投资减值，对公司业绩造成不利影响。

③解决措施

一方面，公司已初步打通了从锂矿到整车的产业链，通过上下游协同效应提高整体抵抗行业风险的能力。公司通过整合产业链资源，加强管理，在采购、技术、工艺、生产四大模块开展成本控制，有效降低单车成本，夯实了核心竞争力。此外，公司要求管理团队紧跟行业动态，不断提升管理能力。

另一方面，公司也在审慎考量此前制定的“新能源”+“大通信”战略，目前正积极与意向方接洽，若有合适的机遇，公司会考虑剥离部分业绩不达预期的新能源业务及资产，回笼资金，减少经营负担，聚焦通信主业。

7、报告期内，你公司非经常性损益项目包括湖南泰达企业管理有限公司（以下简称“湖南泰达”）业绩补偿 2.35 亿元，出售吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司处置收益 5,200 万元，对非金融企业收取的资金占用费 2,638.14 万元，委托贷款取得收益 530.5 万元。

(1) 请说明在报告期末你公司存在应收湖南泰达业绩补偿款 1.58 亿元情况下，本期全额确认相关收益的具体依据及合理性；

1、在报告期末应收湖南泰达业绩补偿款1.58亿元情况下，本期全额确认相关收益事项

2016年9月，公司与湖南泰达签署了关于陕西通家的股权转让协议，公司受让湖南泰达持有的20,812.50万股陕西通家股份，同时公司对陕西通家增资，股份转让并增资完成后，公司合计持有陕西通家38.07%股权，是陕西通家第二大股东。湖南泰达承诺：陕西通家2016年度、2017年度合计实现扣除非经常损益后的净利润为5.5亿元，若未能实现业绩承诺，湖南泰达将按公司届时所持陕西通家的股权比例，以现金方式补足承诺业绩与实际业绩的差额(以下简称“业绩补偿款”)。

经审计，陕西通家2016、2017年度分别实现扣除非经常损益后的净利润为2,051.56万元、-8,805.75万元，合计实现扣除非经常损益后的净利润为-6,754.19万元，未能实现业绩承诺。湖南泰达应支付给公司的业绩补偿款为23,509.82万元。

截至2017年度财务报表报出日，湖南泰达未支付相关款项。2018年4月公司向法院申请诉前财产保全，苏州市中级人民法院对湖南泰达名下财产进行了司法冻结。且公司拟通过收购湖南泰达所持有的陕西通家的股权的方式来完成对陕西通家的控股并收回相关业绩补偿款。

2018年8月，公司收到业绩补偿款7,000.00万元。

2018年11月，因陕西通家部分历史遗留问题难以短期解决，公司终止了收购陕西通家股权的交易，同时，为尽快解决湖南泰达业绩补偿款支付问题，由公司实际控制人实际控制的苏州海竞信息科技有限公司(以下简称“海竞集团”)收购湖南泰达324,401,900股股份，并在设计的交易对价支付步骤中融入业绩补偿款的支付方案。

2018年12月，公司将原欠付湖南泰达的股权转让款700.00万元冲减应收业绩补偿款。

2019年1月，公司收到业绩补偿款6,998.00万元，截至财务报告日，尚有8,811.82万元待收回。

综上，至报告期末公司应收湖南泰达业绩补偿款 1.58 亿元，但湖南泰达已将所持陕西通家部分股份转让给海竞集团，且在设计的交易对价支付步骤中融入业绩补偿款的支付方案，即湖南泰达支付剩余业绩补偿款的资金来源于海竞集团向

湖南泰达支付的交易对价，海竞集团为公司实际控制人实际控制的企业，经营状况良好，有能力向湖南泰达支付交易对价，进而提高了湖南泰达向公司支付业绩补偿款的偿付能力，因此公司认为业绩补偿款可以收回，本期全额确认相关收益。相关账务处理符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过确认大额非经常性收益、年底突击创利等手段进行不当盈余管理的情形。

(2) 请结合交易关键时间点说明处置上述两个公司的具体过程，合同约定交割安排，截止本问询函发出日是否已收回交易款项，实际收款进度与合同约定是否相符；

①处置情况概述

2011年，公司发起设立吴江财智置业发展有限公司（以下简称“吴江财智”），注册资本10,000万元，公司出资金额1,950万元，占比19.50%。吴江财智的主要经营范围为：房地产开发经营，房产中介咨询，物业管理。

随着公司转型升级，吴江财智已不符合公司战略布局。2017年7月26日，公司召开第六届董事会第十四次会议，审议通过了转让吴江财智部分股权的议案，同意公司将持有的吴江财智4.5%的股权转让给苏州东方商城有限公司（以下简称“东方商城”），转让价格为2,000万元。2017年7月28日，公司收到东方商城2,000万元股权转让款。2017年12月25日，股东工商变更登记办理完毕。公司剩余持有的吴江财智股权比例为15%。

2017年9月14日，吴江财智分立为吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司（以下简称“苏州智珺”），注册资本分别为9,500万元和500万元，公司依法持有分立后的吴江财智和苏州智珺各15%的股权。

经公司分别于2017年12月22日和2018年1月11日召开的第六届董事会第十九次会议和2018年第一次临时股东大会审议通过，公司将上述吴江财智和苏州智珺各15%股权转让给东方商城，转让价格分别为6,625万元和75万元。2017年12月27日、2017年12月28日，公司分别收到东方商城上述6,625万元和75万元股权转让款。2018年1月17日，股东工商变更登记办理完毕。公司不再持有吴江财智和苏州智珺股权。

②合同约定交割安排

本协议签订后10个工作日内，东方商城向新海宜支付全部股权转让款。自

东方商城支付股权转让款后，新海宜协助东方商城及标的公司办理完毕转让及工商变更事宜。

③截至本问询函回复日，上述交易款项已全部收回，相关公司工商变更登记手续均办理完毕，符合合同约定。

综上，处置吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司 15%股权的批准及交割均在 2018 年 1 月，实际收款进度与合同约定相符。相关账务处理符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过确认大额非经常性收益、年底突击创利等手段进行不当盈余管理的情形。

(3) 请说明上述资金占用及委托贷款的主要构成及形成过程、期限、约定利率、交易对方及关联关系，交易定价是否公允，相关收益计算过程及会计处理；

本期对非金融机构收到的资金占用费主要是公司及子公司对关联方（联营企业）陕西通家及其子公司资金往来占款计收的利息、以及子公司苏州海汇架桥投资中心（有限合伙）（以下简称“海汇架桥”）对非关联方江西德义半导体科技有限公司拆借资金计收的利息。委托贷款为子公司苏州新纳晶光电有限公司对关联方（联营企业）陕西通家委托贷款。具体情况如下（单位：万元）：

(1) 对关联方（联营企业）陕西通家及其子公司

提供资金方	期限	利率	期初	本期增加	本期减少	期末余额	计收利息
公司	多笔滚动	12%		70,296.88	31,967.50	38,329.38	2,002.69
易思博	多笔滚动	12%		16,308.03	7,950.00	8,358.03	492.87
海汇架桥	2018/5/22起	12%		1,260.00		1,260.00	93.66
新纳晶	多笔滚动	12%		2,720.00	2,720.00		530.50
	委托贷款 2017/6/13-2020/6/12	6.5%	8,425.40		3,257.19	5,168.21	
合计			8,425.40	90,584.91	45,894.69	53,115.62	3,119.72

(2) 苏州海汇架桥投资中心对非关联方江西德义半导体科技有限公司拆借资金

提供资金方	期限	利率	期初	本期增加	本期减少	期末余额	计收利息
海汇架桥	2018/2/8起	12%		500.00	455.00	245.00	48.92
海汇架桥	2018/4/19起	12%		200.00			
合计				700.00	455.00	245.00	48.92

对关联方（联营企业）陕西通家及其子公司委托贷款利率参照新纳晶对外融

资成本确定；对关联方（联营企业）陕西通家及其子公司其他拆借资金利率参照从事对外投资业务的苏州海汇架桥投资中心对非关联方拆借资金利率确定为12%。2018年度陕西通家从银行金融机构融入资金的利率范围为5.0025%-7%，从非银行金融机构融入资金的利率范围为8.2%-12.78%，从非金融机构融入资金的利率范围为4.35%-15%，综合来看，公司对陕西通家及其子公司资金占用利率在陕西通家正常融资利率范围内。

公司将对非金融企业收取的资金占用费和委托贷款收益计入财务费用。根据《企业会计准则》对收入的定义“收入，是指企业在日常活动中形成的、会导致所有者权益增加的、与所有者投入资本无关的经济利益的净流入”，公司是非金融企业，日常活动不包括对外提供资金，因此，相关资金占用费和委托贷款收益不属于公司的日常活动形成的经济利益流入，不计入营业收入。另根据财政部于2018年9月6日发布的《关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》“三、关于具体报表项目的列报（一）关于“利息费用”和“利息收入”项目的填列，“利息收入”行项目，反映企业确认的利息收入。利息收入主要为银行存款产生的利息收入，以及根据《企业会计准则第14号——收入》的相关规定确认的利息收入”，根据上述解读，对非金融企业收取的资金占用费和委托贷款收益应在财务费用—利息收入中填列。因此公司相关账务处理符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过确认大额非经常性收益、年底突击创利等手段进行不当盈余管理的情形。

（4）请逐项说明上述事项的账务处理是否符合《企业会计准则》的相关规定，是否存在通过确认大额非经常性收益、年底突击创利等手段进行不当盈余管理的情形。

请年审会计师发表明确意见。

年审会计师核查程序：

1、对于在报告期末应收湖南泰达业绩补偿款1.58亿元情况下，本期全额确认相关收益事项，我们核查了相关协议、业绩补偿款计算过程及依据、补偿款收付情况，确定至报告期末公司应收湖南泰达业绩补偿款1.58亿元，但湖南泰达已将所持陕西通家部分股份转让给海竞集团，且在设计的交易对价支付步骤中融入业绩补偿款的支付方案，即湖南泰达支付剩余业绩补偿款的资金来源于海竞集团向湖南泰达支付的交易对价，海竞集团为公司实际控制人实际控制的企业，经营状

况良好，有能力向湖南泰达支付交易对价，进而提高了湖南泰达向公司支付业绩补偿款的偿付能力，因此公司认为业绩补偿款可以收回，本期全额确认相关收益。

2、对于处置吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司事项，我们核查了相关股权转让协议、交易对方与公司的关联方关系、股权转让款收取情况、董事会和股东大会相关决议、交易所股票上市规则、股权转让工商变更时点等，确认处置吴江财智置业发展有限公司和苏州智珺商贸有限公司15%股权的批准及交割均在2018年1月，实际收款进度与合同约定相符。

3、对于对非金融企业收取的资金占用费和委托贷款收益事项，我们取得相关资金收付明细表、委托贷款合同或借款合同、核查交易对方与公司的关联方关系、核查交易定价是否公允、复核验证资金占用费计算过程、抽查大额资金收付凭证及流水、核查相关账务处理是否符合《企业会计准则》及财政部相关规定。

经核查，上述事项的相关账务处理符合《企业会计准则》的相关规定，不存在通过确认大额非经常性收益、年底突击创利等手段进行不当盈余管理的情形。

8、你公司 2018 年第三季度报告显示，预计 2018 年度实现净利润为 3,459.35 万元至 9,224.93 万元。2019 年 2 月 28 日，你公司披露业绩快报显示，2018 年度实现净利润 4,117.76 万元。你公司于 4 月 27 日大幅向下修正业绩快报后，2018 年度经审计净利润为-4.52 亿元，与业绩预告、业绩快报存在重大差异且盈亏性质发生变化。

(1) 请结合你公司运营情况按会计科目量化说明每次业绩预计的依据和合理性，按预测基础变化情况分会计科目量化说明每次业绩修正的具体原因，并补充说明内部责任人的认定情况；

公司严格依据《业绩预测管理制度》开展业绩预测流程，由各子公司编制本公司年度业绩预测后上报至母公司财务部汇总编制并报送公司管理层审阅。编制年度业绩预测时均根据本年已实际发生的数据，结合以前年度的历史数据进行预测。2018 年年度报告公司发生重大业绩修正，主要原因有：参股公司陕西通家连续亏损，出于谨慎性原则，公司对长期股权投资减值约 1.8 亿；控股公司新纳晶因市场行情波动，产品供大于求，出于谨慎性原则，对固定资产及存货计提减值约 1.51 亿；参股公司江西迪比科、陕西通家 2018 年度发生亏损，公司补提投资损益约 0.53 亿等。

2018 年度业绩修正，主要是由于公司与会计师对资产减值问题存在不同判

断。期间，公司董事长张亦斌先生、董事会秘书徐磊先生、财务部负责人戴巍女士及其他负责人均积极保持与会计师的沟通，并聘请了评估机构，同时帮助标的公司协调政府及客户，努力推进意向订单的落实、历史遗留问题的解决等。因对资产评估影响较大的重要事项牵涉历史因素和部门较多，整体流程繁琐，年度报告出具日临近未能取得突破性进展，公司与会计师进行沟通后认为：受客观因素的制约和交易条件的变化，尚存在较多不确定性。最终，公司同意了会计师的调整建议，计提了大额资产减值。

结合公司《年报信息披露重大差错责任追究制度》和本次业绩修正的实际情况，公司董事会已责令相关负责人检讨、改正，提出相应的整改措施并执行。公司将进一步加强相关管理人员及部门员工的培训工作，夯实专业基础，加强内部管控，提高业绩预告和业绩快报的准确性。

(2) 请说明你公司是否存在通过计提大额资产减值损失或其他账务处理进行不当盈余管理的情况；

2018年度，由于国家对新能源相关政策进行了调整、新能源国家补贴大幅退坡等原因，新能源汽车销售情况普遍低于市场预期。受此影响，陕西通家生产的新能源电动物流车销量及单价均有所下滑。然而，陕西通家的固定成本及相关费用下降幅度小于收入降幅，同时因国补入账滞后，陕西通家融资需求加大，产生大额借款费用。陕西通家2018年度净利润为亏损。导致2018年净利润亏损1.85亿。因陕西通家出现销售单价及销量下滑、毛利倒挂、财务指标低于经营目标预期等情形，且与公司的协同效应没有产生，公司判断陕西通家2018年出现减值迹象，经过减值测试后计提陕西通家长期股权投资减值1.92亿元。公司本期对于陕西通家长期股权投资减值测试的依据、测算方法、重要假设、关键参数及确定方法是合理的，相关减值准备的计提谨慎、合理，符合《企业会计准则》的有关规定，不存在通过计提大额减值损失或其他账务处理进行不当盈余管理的情况。

2018年度，公司控股子公司新纳晶计提存货跌价准备4,331.58万元，计提固定资产减值准备1.12亿元。新纳晶主要从事LED芯片的研发、生产与销售业务，LED行业近年来市场行情波动较大，同行竞争激烈，产品严重供大于求。因LED行业巨头采用以“价格战”为主的倾销手段，相关产品的市场价格持续下跌，公司前期生产的库存产品成本较高。目前新纳晶数条产线开工不足、维持最低生产，由于开工率不足，固定成本及半固定成本难以有效分摊，LED业务毛利率为

-23.51%。因此，基于谨慎性原则，新纳晶对存货计提大额减值准备，同时针对固定资产存在可能发生减值的迹象，公司聘请外部评估机构对相关资产可收回金额进行评估，根据相关评估结果与账面价值的差额计提减值准备，相关减值准备的计提谨慎、合理，符合《企业会计准则》的有关规定。

综上所述，公司不存在通过计提大额减值损失或其他账务处理进行不当盈余管理的情况。

(3) 严格自查你公司业绩预告、业绩快报及其修正的信息披露情况，说明是否符合本所《股票上市规则》与《中小企业板信息披露业务备忘录第 1 号：业绩预告、业绩快报及其修正》的相关规定。

公司于 2018 年 10 月 30 日披露了《2018 年第三季度报告》（公告编号：2018-115），预计 2018 年度净利润区间为 3,459.35 万元—9,224.93 万元，预计可实现扭亏为盈。主要原因为：公司当时正与湖南泰达企业管理有限公司（以下简称“湖南泰达”）商议收购其持有的陕西通家汽车股份有限公司（以下简称“陕西通家”）股份，并已初步达成一致，股份转让款可折抵湖南泰达应向公司支付的陕西通家 2016—2017 年度业绩补偿款，因此公司判断上述业绩补偿款可收回，于 2018 年本年确认收益，对公司 2018 年度业绩具有积极影响。

公司于 2019 年 2 月 28 日披露了《2018 年度业绩快报》（公告编号：2019-013），预计 2018 年度公司实现营业总收入 1,004,219,264.04 元，比上年同期减少 37.42%，实现归属于上市公司股东的净利润 41,177,557.55 元，比上年同期增长 135.71%，与上述业绩预告无重大差异。

在公司聘请的大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“大信”）对公司 2018 年度财务报告进行审计的过程中，公司根据年度审计工作的进展，基于谨慎性的原则计提了较大金额的资产减值准备，对公司 2018 年度业绩造成了较大影响。公司与会计师就减值事项及主要子公司的重大事项进行反复沟通，结合其他调整事项，于 2019 年 4 月 26 日确认了经审计后的业绩数据，公司当日编制并披露了《关于公司 2018 年度业绩快报修正公告》（公告编号：2019-026），2018 年度预计实现营业总收入 759,217,083.41 元，比上年同期减少 52.69%，实现归属于上市公司股东的净利润-452,238,132.69 元，比上年同期减少 292.19%。

根据深圳证券交易所相关业务规则，公司按要求披露了业绩预告和业绩快报。同时根据《中小企业板信息披露业务备忘录第 1 号：业绩预告、业绩快报及

其修正》的要求，“公司在定期报告编制过程中，如果发现业绩快报中的财务数据与相关定期报告的实际数据差异幅度达到10%以上，公司应立即刊登业绩快报修正公告，解释差异内容及其原因”。公司在确认经审计后的业绩数据后立刻披露了业绩快报修正公告，符合上述规则。

9、报告期内，你公司经营活动产生的现金流量净额为-5,201.28万元，同比减少129.18%；按季度划分的经营产生的现金流量净额分别为963.33万元、5,157.51万元、1.41亿元和-2.54亿元。

(1) 请补充披露经营活动产生的现金流量净额与营业收入、净利润变动不匹配的具体原因及合理性；

2018年度，公司营业收入75,921.71万元；应收账款本年期末原值45,056.76万元，较期初减少13,024.80万元，营业收入与应收账款减少额相加数据与现金流量表中销售商品、提供劳务收到的现金95,558.40万元，数据基本可以匹配。2018年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-5,201.28万元，经营活动产生的现金流量如下表所示：

项目	金额（万元）
一、经营活动产生的现金流量：	
销售商品、提供劳务收到的现金	95,558.40
收到的税费返还	8,060.83
收到其他与经营活动有关的现金	11,766.18
经营活动现金流入小计	115,385.41
购买商品、接受劳务支付的现金	82,187.36
支付给职工以及为职工支付的现金	6,447.79
支付的各项税费	2,994.74
支付其他与经营活动有关的现金	28,956.80
经营活动现金流出小计	120,586.69
经营活动产生的现金流量净额	-5,201.28

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润，主要是由于资产减值、固定资产折旧、无形资产摊销、存货、财务费用、投资损失、递延所得税资产及经营性应收应付项目变动。

补充资料	金额（万元）
1、将净利润调节为经营活动现金流量：	
净利润	-46,295.98
加：资产减值准备	54,601.95
固定资产折旧、油气资产折耗、 生产性生物资产折旧	12,856.49

无形资产摊销	1,655.19
长期待摊费用摊销	304.66
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-199.93
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	333.71
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	
财务费用(收益以“-”号填列)	10,946.13
投资损失(收益以“-”号填列)	4,472.09
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-2,599.28
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	
存货的减少(增加以“-”号填列)	-11,158.66
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-16,804.60
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	10,196.77
其他	-23,509.82
经营活动产生的现金流量净额	-5,201.28

2018 年度公司净利润-46,295.98 万元，经营活动产生的现金流量净额为-5,201.28 万元，较当期净利润多 41,094.7 万元，扣除非付现成本资产减值、折旧等影响外，主要影响项目如下：

1、经营性应收项目减少-16,804.60 万元，主要是以下科目，根据期初金额减期末金额，得到本期减少额。其中应收票据 8,097.08 万元，应收账款 12,166.62 万元，预付账款-31,229.89 万元，其他应收款-69,007.48 万元，其他流动资产 7,597.42 万元，合计-72,376.25 万元，再从其中减去对陕西通家的财务资助-47,963.39 万元，电子技术的融资租赁保证金及采购款 21997.38 万元等非经营减少项。

2、经营性应付项目增加 10,196.77 万元，主要是以下相关科目，根据期末金额减期初金额，得到本期增加额。其中应付票据 5,595.16 万元，应付账款 4,839.61 万元，预收账款 1,682.37 万元，应付职工薪酬 71.13 万元，应交税费 1,748.38 万元，其他应付款-576.38 万元，其他流动负债 20,146.81 万元，预计负债 248.99 万元，递延收益-20.25 万元，合计 33,735.82 万元。此外，再减去电子技术融资租赁本金 19,999.76 万元、新海宜员工持股计划户借款 5,468.16 万元等非经营增加项。

3、其他项目-23,509.82 万元，主要是湖南泰达承诺给予公司的关于陕西通家的业绩补偿款。

(2) 请结合信用政策变化情况、生产经营状况及收付款安排，说明各季度

经营活动产生的现金流波动巨大的原因及合理性，重点说明第三季度高、第四季度为负数的原因及合理性，相关财务记录是否真实、准确；

报告期内按季度划分的经营现金流量情况列示如下（单位：万元）：

项 目	1-3 月	4-6 月	7-9 月	10-12 月
经营活动现金流入	26,104.65	36,290.79	45,074.14	7,915.84
经营活动现金流出	25,141.32	31,133.27	31,001.83	33,310.28
经营活动产生的现金流量净额	963.33	5,157.51	14,072.31	-25,394.44

报告期内，公司的信用政策未发生变化。公司生产经营情况因受市场萎缩、行业竞争激烈等因素影响，营业收入出现大幅度下滑。为保证生产经营必要的资金需求，公司实施“根据资金收入，安排资金支付，保证现金流稳定”的资金管理办法。公司组织团队，加强应收账款回款力度，催要客户货款回笼，利用税收新政策争取税费返还，同时合理安排供应商付款周期，降低付款比率，因此前三季度回款稳定增长。

2018 年三季度经营活动产生的现金流量净额 14,072.31 万元，四季度为 -25,394.44 万元。公司四季度货款回笼虽然有大额增长，但四季度采购业务现金流出也较大，购销业务净流量较三季度多流出 6,881.95 万元；三季度公司收到税费返还 7,492.20 万元，四季度只有 474.36 万元，现金流入减少 7,017.83 万元；四季度银行受限资金也有所增加，其中新海宜本部银行、票据保证金等增加 5,400 万元，图像公司票据保证金增加 6,500 万元等，因此四季度经营活动流出大于流入，导致现金流量净额变为负数。

（3）自查并说明你公司 2018 年第三季度报告的财务数据是否准确，并对照《企业会计准则》说明是否需对你公司前期的定期报告进行会计差错更正及具体理由。

经自查，公司 2018 年第三季度报告的财务数据准确，无需对公司前期的定期报告进行会计差错更正。

10、报告期内，你公司的子公司易思博、苏州新纳晶光电有限公司（以下简称“新纳晶”）、苏州海汇投资有限公司（以下简称“苏州海汇”）实现净利润分别为-872.39 万元、-2.54 亿元和-30.07 万元。请结合上述子公司的业务开展情况、业务模式、功能定位以及历史经营业绩等情况说明本年亏损的具体原因，已采取和拟采取改善业绩的具体措施，未来发展战略和经营计划，预计扭亏为盈的时间。

(1) 各子公司亏损原因

①易思博 2018 年度亏损的主要原因是发生较大金额的资产减值损失，其中坏账损失 38,952,142.82 元、可供出售金融资产减值损失 13,887,342.00 元，合计 52,839,484.82 元。主要原因是根据会计政策相关规定，除按应收账款账龄及计提比例计提当期坏账准备外，易思博对期末部分单项金额重大的，收款存在风险的应收账款按 80%计提了坏账准备。易思博投资的深圳市考拉超课科技有限公司，由于近 3 年连续亏损，可供出售金融资产存在减值迹象，对其计提了减值准备 13,887,342.00 元。

②新纳晶主要产品为高光效 LED 芯片，属于重资产行业，客户主要为产业链中游的 LED 封装厂。销售主要采用 B-B 直销模式，即直接将 LED 芯片销售给产业链中游的 LED 封装厂商，销售受客户需求及行业市场影响较大。

新纳晶 2018 年度主要亏损原因是：自 2017 年起国内 LED 芯片产业迎来新一轮扩产潮，2018 年以来 LED 芯片产品严重供大于求，市场竞争主要以价格战为手段，产品价格不断下跌。为减少损失、避开竞争，新纳晶采用减产、消化库存的策略，降低产量，单片产品生产成本上涨，对利润造成较大不利影响。此外，由于产量下降，设备开工不足及库存积压较多，基于谨慎性原则，新纳晶对固定资产及存货计提大约 1.56 亿的减值，导致 2018 年度净利润亏损。

③苏州海汇：经营范围为创业投资及投资管理，收入主要来源于被投资企业的分红与退出。2018 年度，苏州海汇亏损原因主要是：(a) 前期投资的苏州元风创业投资有限公司于 2018 年底进行了清算注销，产生投资损益-130.70 万元；(b) 前期投资的苏州氟特电池材料股份有限公司发生亏损，按权益法计提投资损益-432.36 万元。

(2) 已采取和拟采取改善业绩的具体措施

①易思博一方面应充分利用深圳的区位优势，进一步挖掘优质客户；另一方面应不断提高服务质量，增强客户粘性，改善业绩稳定性。

②新纳晶需梳理盘查现有资产，对不良资产进行处置，包括长期闲置、技术落后的固定资产等，盘活优质资产、提高资产利用率，减轻经营负担。此外，需加大研发力度，降低产品成本，提高竞争力。

③苏州海汇应加大对参投企业的管理，定期了解参投企业的财务状况和重大

事项等，对于财务性投资的企业，可择机实现退出，充盈公司现金流。

(3) 未来发展战略和经营计划

公司各子公司应积极配合母公司的战略规划和财务规划，充分发挥集团企业的协同效应，优化产业配置结构，积极响应市场和客户需求。2019 年度，公司争取实现扭亏为盈，消除退市风险影响。

三、关于资产与负债

11、报告期末，你公司长期股权投资余额为 4.43 亿元，较上年末减少 45.82%，主要系本期确认包括迪比科、陕西通家在内的多家参股公司投资损益，并对陕西通家和迪比科分别计提减值准备 1.92 亿元和 1.28 亿元。

(1) 除迪比科外，请逐一按公司说明本期投资亏损的具体原因及合理性，你公司未来投资计划及具体安排，对上市公司经营业绩的影响；

相关公司本期投资亏损的原因概述：

苏州市吴中区甬直农村小额贷款有限公司：2018 年度确认投资损失 475.62 万元。主要原因是为调整差异，投资前原股东专项享有的利润未扣减及被投资单位未计入净利润直接调整未分配利润影响，计入本期投资收益，使长期股权投资与享有权益对应。

南京海宜星能科技股份有限公司：2018 年度确认投资损失 384.06 万元。海宜星能于 2017 年 9 月份成立，截止 2018 年 12 月底未其子公司还处于基建期，未开展实际业务，其亏损主要为其全资子公司安徽泰能新能源科技有限公司建设期发生的费用。

株洲能翔瑞家：2018 年度确认投资损失 2.19 万元。株洲能翔瑞家为 2018 年 12 月新设立的公司，报告期内处于整体筹备前期，尚未开展业务，因公司运营产生相关费用，导致 2018 年度业绩亏损。

陕西通家：2018 年度确认投资损失 7,051.48 万元。主要原因是受到政策波动影响，陕西通家 2018 年度业绩不达预期，发生亏损。公司相应计算投资损益。

氟特电池：氟特电池去年处于试运行生产阶段，尚未形成销售。往年样品库存已销售完，营业收入有限。

上述相关公司中，甬直小贷主营贷款、融资担保等金融业务；其余公司主要业务为新能源汽车整车生产或租赁、新能源动力电池、锂电池电解液核心材料锂

盐的研发和生产。随着公司发展战略的调整，公司预计 2019 年度起将聚焦通信业务，以往投资的与公司通信业务协同性较弱的资产，公司将积极寻求股权转让或者大股东回购，从而实现公司退出，有利于公司充盈流动性，进一步保障主营业务开展，降低投资亏损的风险，对公司现金流和业绩均有积极意义。

(2) 请对比行业同类公司、历史业绩分别说明迪比科和陕西通家减值迹象发生的时间，你公司减值测试的具体过程及合理性，包括但不限于主要依据、测算方法、重要假设、关键参数及确定方法、详细测算过程，并说明相关减值准备的计提是否谨慎、合理，是否符合《企业会计准则》的有关规定，是否存在通过计提大额减值准备进行不当盈余管理的情况。

请年审会计师说明执行的审计程序和已获取的审计证据，核查并发表明确意见；

1、迪比科减值情况

(1) 行业情况

动力电池作为新能源汽车的核心部件，对新能源汽车整车的生产及成本控制的影响巨大。自 2017 年以来，动力电池市场逐渐显示出高度集中的特点，市场份额被数家龙头企业掌握。此外，随着国家对新能源汽车补贴的大幅退坡，新能源汽车的价格可能有所上涨，消费者购买欲望相应下降，车企会倒逼电池厂家压低价格、减少利润，给电池厂家、特别是中小企业带来一定考验。预计未来行业洗牌将继续加速，未来市场将进一步向掌握核心技术和资金实力雄厚的优势企业集中。

(2) 迪比科近年经营业绩、财务状况（单位：万元）

项目	2018 年	2017 年	2016 年
净资产	39,549.18	49,988.31	34,411.35
营业收入	33,425.15	70,826.92	99,829.93
净利润	-10,504.34	461.55	4,229.62

(3) 迪比科 2018 年销售收入大幅下滑，财务指标远低于经营目标预期，未完成业绩承诺，公司与迪比科协同效应没有产生，公司认为对迪比科的长期股权投资 2018 年出现减值迹象。

(4) 计提长期股权投资减值准备的测算方法和过程

因迪比科原因，公司未能按照《企业会计准则》的有关规定确定对迪比科长期股权投资的可收回金额，为尽可能真实反映公司对迪比科的长期股权投资的价

值，在无法准确获取其 2018 年末的股东权益公允价值的情况下，参照其账面净资产确定其可收回金额，计算应计提减值准备 1.28 亿元。

具体计算过程为：长期股权投资减值准备=长期股权投资账面余额20,199.10万元（初始投资成本20,000.00万元+损益调整-1,100.70万元+其他权益变动1,299.80万元）-（被投资单位期末净资产39,549.18万元+公司认缴尚未缴付出资2,000.00万元）×持股比例17.86%=20,199.10-7,420.68=12,778.42万元。

2、陕西通家减值情况

（1）宏观情况及行业同类公司情况

2018年2月12日，国家四部委发布的《关于调整完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》正式开始施行，分阶段调减新能源汽车补贴，给行业相关企业带来了一定的盈利压力，陕西通家相关业务亦受影响，2018年度的毛利率为19.78%，比2017年度的24.31%下降了4.53个百分点。

根据同行业数家上市公司公开披露的2018年度报告数据来看，车企利润普遍下滑。如安徽江淮汽车集团股份有限公司（600418），其2018年报告期内实现归属于上市公司股东的净利润-7.86亿元，同比下降282.02%；扣非后净利润为-18.77亿元，同比下降1915.50%。力帆实业（集团）股份有限公司（601777）2018年度实现扣非后净利润为-21.50亿元，同比下降1047.68%。比亚迪股份有限公司（002594）2018年报告期实现归属于上市公司股东的净利润为27.80亿元，同比下降31.63%；扣非后净利润为5.86亿元，同比下降80.39%。

（2）陕西通家近几年经营业绩、财务状况（单位：万元）

项目	2018年	2017年	2016年
净资产	19,784.16	31,144.18	27,352.74
营业收入	59,560.74	130,145.09	37,996.58
净利润	-18,522.41	-7,190.12	2,690.30

陕西通家2018年亏损严重，主要原因为：销售数量及销售单价下滑、固定及半固定成本费用无法同步下降、国补资金滞后导致大额借款费用。

（3）因陕西通家2018年销售单价销售数量大幅下滑、毛利倒挂，财务指标远低于经营目标预期且与公司的协同效应没有产生，公司认为陕西通家2018年出现减值迹象。

（4）计提长期股权投资减值准备的测算方法和过程

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定：“资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

公司委托银信资产评估有限公司（以下简称“银信评估”）对陕西通家股权的可收回金额进行评估。银信评估依据评估目的与持续经营等假设，采用收益法和市场法中的高值收益法确定可收回金额。

在资产组评估过程中采用的计算模型、重要假设、关键参数、详细测算过程说明如下

①计算模型

股权评估值 = 自由现金流折现值 + 溢余资产 ± 非经营性资产(负债) - 付息债务

$$E = P + \sum C_i - D$$

其中：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^n}$$

式中：E：股权评估值；

P：自由现金流折现值；

R_i：未来第 i 年的净现金流量；

r：折现率；

n：收益年限；

∑C_i：被投资单位基准日存在的长期投资、溢余资产、非经营性资产(负债)；

D：付息债务。

②详细计算过程如下（万元）：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
一、营业收入	84,303.65	119,685.95	156,163.04	213,297.35	246,912.21	246,912.21
减：营业成本	69,408.76	97,555.43	123,586.08	165,518.10	197,321.12	197,321.12
减：税金及费用	14,637.41	18,104.14	21,407.77	28,491.48	32,277.18	32,277.18

二、利润总额	257.48	4,026.38	11,169.19	19,287.77	17,313.91	17,313.91
减：所得税费用	-	-	-	-	-	1,989.73
三、净利润	257.48	4,026.38	11,169.19	19,287.77	17,313.91	15,324.18
加：折旧和摊销	4,145.21	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69
减：资本性支出	10,498.03	1,237.37	2,237.37	3,237.37	4,237.37	5,112.69
减：营运资本增加	-5,119.64	-9,628.13	-19,554.42	13,274.81	742.18	-
加：税后付息债务利息	714.21	714.21	714.21	714.21	714.21	714.21
四、企业自由现金流	-261.49	18,244.04	34,313.14	8,602.49	18,161.27	16,038.39
折现率	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%	12.50%
折现系数	0.92	0.81	0.74	0.66	0.59	0.52
五、净现值	-239.38	14,845.82	25,561.08	5,696.27	10,689.56	8,391.16
六、净现金流折现值合计						56,553.34
七、永续期价值						75,520.42
八、付息负债、非经营性资产						-56,461.41
九、评估价值						76,000.00

③关键参数及确定方法

A、营业收入的预测

陕西通家拥有完整的新能源汽车生产资质,包括1字头货车,5字头专用车,6字头交叉乘用车;成熟的整车四大工艺生产线和公用配套设施,凭借纯电动技术、混合动力技术、燃料电池技术三大核心科技,已具备了年产10万辆整车的生产能力。通家汽车在补贴政策退坡,现有产能仅生产自有品牌车辆,尚存在设计生产能力利用不足的情况下,将通过为其他新能源车企代工的方式来消化利用不足的产能。营业收入预测如下(万元):

项目 \ 年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
营业收入(万元)	84,303.65	119,685.95	156,163.04	213,297.35	246,912.21	246,912.21
电牛系列收入(万元)	73,067.99	101,867.39	138,407.08	197,982.30	246,912.21	246,912.21
销售量(辆)	10,000.00	15,000.00	23,000.00	35,000.00	45,000.00	45,000.00

不含税单价(万元)	7.31	6.79	6.02	5.66	5.49	5.49
单车售价(万元)	6.02	6.02	6.02	5.66	5.49	5.49
补贴(万元)	1.29	0.77	0.00	0.00	0.00	0.00
代工 I 类收入(万元)	9,510.00	15,057.50	14,304.63	13,589.39	0.00	0.00
销售量(辆)	3,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00
不含税单价(万元)	3.17	3.01	2.86	2.72	2.58	2.58
代工 II 类收入(万元)	1,725.66	2,761.06	3,451.33	1,725.66	0.00	0.00
销售量(辆)	5,000.00	8,000.00	10,000.00	5,000.00	0.00	0.00
不含税单价(万元)	0.35	0.35	0.35	0.35	0.33	0.33

B、营业成本的预测

根据陕西通家提供的降本资料，主要分为几方面：①电池容量下降，根据研究院提供的最新方案，在满电量最大可行驶里程数不变的情况下，降低了对电池容量的需求，预计的电容量将从 2018 年的 38.97Kwh 下降到 35.84Kwh；②电池材料的更换，2019 年将采用磷酸铁锂电池，电池单价将从 2018 年的 1170 元/Kwh 下降到 950/Kwh；③通家汽车目前在建的钣金和注塑车间已接近完工，将在 2019 年下半年实现钣金件和内外饰件的自产，逐步替代原有依靠外协加工的方式，预计钣金件和内外饰件将降低 30%的成本。成本预测如下（万元）：

项目 \ 年份	2019 年	2020 年	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年 及以后
营业成本	69,408.76	97,555.43	123,586.08	165,518.10	197,321.12	197,321.12
电牛系列成本	60,578.76	83,637.93	110,003.45	153,471.98	197,321.12	197,321.12
数量(辆)	10,000.00	15,000.00	23,000.00	35,000.00	45,000.00	45,000.00
单位成本(万元/辆)	6.06	5.58	4.78	4.38	4.38	4.38
代工 I 类成本	7,830.00	12,397.50	11,777.63	11,188.74	0.00	0.00
数量(辆)	3,000.00	5,000.00	5,000.00	5,000.00	0.00	0.00
单位成本(万元/辆)	2.61	2.48	2.36	2.24	2.13	2.13
代工 II 类成本	1,000.00	1,520.00	1,805.00	857.38	0.00	0.00
数量(辆)	5,000.00	8,000.00	10,000.00	5,000.00	0.00	0.00

项目 \ 年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
单位成本（万元/辆）	0.20	0.19	0.18	0.17	0.16	0.16

C、折旧和摊销的预测

折旧和摊销包括固定资产的折旧、无形资产摊销的摊销。

根据陕西通家的投资计划，目前陕西通家正在新建研发中心、钣金车间等工程，预计总投资 16,915.31 万元，其中房屋建筑物类 9,423.84 万元，设备类 7,491.47 万元，预计从 2020 年开始折旧，则对折旧和摊销的预测如下（万元）：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
折旧	3,907.84	4,875.32	4,875.32	4,875.32	4,875.32	4,875.32
摊销	237.37	237.37	237.37	237.37	237.37	237.37
合计	4,145.21	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69	5,112.69

D、资本性支出的预测

资本性支出是为了保证企业生产经营可以正常发展的情况下，企业每年需要进行资产购买而发生的资本支出。企业的资本支出是非均匀性的支出，都是在企业发展到某一阶段的需要而发生的。根据被投资单位的投资计划，目前陕西通家正在新建研发中心、钣金车间等工程，预计总投资 16,915.31 万元，其中期末已投在建工程 6,654.65 万元。之后几年将减少资本性支出，并逐步增加至 5,112.69 万元，资本性支出的预测如下（万元）：

项目	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年及以后
资本性支出	10,498.03	1,237.37	2,237.37	3,237.37	4,237.37	5,112.69
合计	10,498.03	1,237.37	2,237.37	3,237.37	4,237.37	5,112.69

E、营运资金变动额的预测

营运资金是指企业经营性流动资产与流动负债的差额，反映企业在未来经营活动中是否需要追加额外的现金。如果经营性流动资产大于流动负债，则企业需要额外补充流动现金，在现金流量预测中表现为现金流出，反之为现金流入。

营运资金变动额=当期营运资金-上期营运资金

当期(上期)营运资金=货币资金+应收账款+其他应收款+预付账款+存货-应付账款-预收账款-应交税费-其他应付款。

F、折现率的确定

折现率,又称期望投资回报率,是将资产的未来预期收益折算成现值的比率,是基于贴现现金流法确定评估价值的重要参数。本次评估选取与被投资单位类似的上市公司,按照加权平均资本成本(WACC)计算确定折现率。

加权平均资本成本指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率,计算公式为:

$$WACC = \frac{E}{D+E} \times K_e + \frac{D}{D+E} \times (1-t) \times K_d$$

其中: WACC: 加权平均资本成本

E: 权益的市场价值

D: 债务的市场价值

K_e: 权益资本成本

K_d: 债务资本成本

t: 所得税率

其中,权益资本成本采用资本资产定价模型(CAPM)计算,计算公式如下:

$$K_e = R_f + ERP \times \beta_L + R_c$$

其中: R_f: 无风险收益率;

ERP: 市场风险溢价;

β_L: 权益的系统风险系数;

R_c: 企业特定风险调整系数

a、无风险收益率 R_f

无风险收益率是指把资金投资于一个没有任何风险的投资对象所能得到的收益率,一般而言,一个国家的国债收益率可认为是该国的无风险收益率。取10年以上到期收益率4.05%为无风险报酬率。

b、市场风险溢价 ERP

市场风险溢价是对于一个充分风险分散的市场投资组合,投资者所要求的高于无风险利率的回报率,市场风险溢价是利用CAPM估计权益成本时必需的一个重要参数,在估值项目中起着重要的作用。参考国内外针对市场风险溢价的理论研究及实践成果,结合公司的研究,本次市场风险溢价为7.43%。

c、确定 Beta 值

通过同花顺系统分别计算对比公司其近 3 年剔除财务杠杆的 Beta 值，具体如下：

项目	公司名称	剔除杠杆原始 Beta
002594.SZ	比亚迪	0.5058
600066.SH	宇通客车	0.5199
601127.SH	小康股份	0.3786
601238.SH	广汽集团	0.5992
平均数		0.5009

选取 4 家对比公司近三年年报以及对应的股票收盘价格，确定对比公司的资本结构如下：

项目	公司名称	三年平均带息负债 (D)	三年平均股东权益 (E)	D/E
002594.SZ	比亚迪	5,494,027.00	11,569,056.93	47.49%
600066.SH	宇通客车	172,375.31	4,304,635.83	4.00%
601127.SH	小康股份	422,803.58	1,928,162.78	21.93%
601238.SH	广汽集团	1,603,545.56	12,032,894.26	13.33%
	平均数			21.69%

按照对比公司的剔除财务杠杆后的 Beta 值和对比公司基准日的资本结构，确定公司具有财务杠杆的 Beta 值计算过程如下：

$$\beta_L = \beta_U \times [1 + (1-t) D/E]$$

其中： β_U ：剔除财务杠杆的 β 系数

β_L ：具有财务杠杆的 β 系数

t：所得税率

D/E：财务杠杆系数，D 为付息债务市值，E 为股权市值

$$\text{公司 Beta 值} = 0.5009 \times [1 + (1 - 15\%) \times 21.69\%] = 0.5936$$

d、公司特有风险超额回报率 R_c

采用资本定价模型一般被认为是估算一个投资组合 (Portfolio) 的组合收益，一般认为对于单个公司的投资风险要高于一个投资组合的风险，因此，在考虑一个单个公司或股票的投资收益时应该考虑该公司的特有风险所产生的超额收益。公司的特有风险目前国际上比较多的是考虑公司的规模对投资风险大小的影响，公司资产规模小、投资风险就会相对增加，反之，公司资产规模大，投资风险就会相对减小，企业资产规模与投资风险这种关系已被投资者广泛接受。

在国际上有许多知名的研究机构发表过有关文章详细阐述了公司资产规模

与投资回报率之间的关系。如美国的 IbbotsonAssociate 在其 SBBI 每年度研究报告中就有类似的论述。美国研究公司规模超额收益的另一个著名研究是 Grabowski-King 研究，参考 Grabowski-King 研究的思路，对沪、深两市的 1,000 多家上市公司 1999~2006 年的数据进行了分析研究，可以采用线性回归分析的方式得出超额收益率与净资产之间的回归方程如下：

$$R_c = 3.139\% - 0.249\% \times NA$$

其中：NA——公司净资产账面值（NA≤10 亿，大于 10 亿时取 10 亿）

按被投资单位评估基准日财务报表净资产账面值计算其公司规模风险为 2.65%。

此外，在上述的公司规模风险的基础上增加 3% 其他企业特定风险，则，被投资单位公司企业特定风险为 5.65%。

e、计算权益资本成本

$$K_e = R_f + \beta \times ERP + R_c$$

$$= 4.05\% + 0.5936 \times 7.43\% + 5.65\% = 14.10\%$$

f、债务资本成本

债务资本成本按基准日五年期银行贷款利率 4.90% 扣除 15% 的所得税率确认为 4.17%。

g、计算加权资本成本

项目	资本成本率	权重	WACC
权益	14.10%	83.55%	12.50%（取整）
带息债务	4.17%	16.45%	

④重要假设：

A 假设在评估目的经济行为实现后，评估对象及其所涉及的资产将按其评估基准日的用途与使用方式在原址持续使用；

B 国家现行的经济政策方针、社会经济环境、利率、汇率、税率无重大变化，企业所属行业的发展态势稳定，现行法律、法规、经济政策保持稳定。但国家关于新能源汽车的补贴政策在 2020 年后全部取消；

C 被投资单位目前使用的土地和房屋在支付相关合理取得成本后可以取得产证；

D 被投资单位提供的法律文件、技术资料、经营资料等评估相关资料均真实可信。

(5) 测试结果

长期股权投资减值准备=长期股权投资账面余额46,405.29万元（初始投资成本53,300.00万元+损益调整-8,764.56万元+其他权益变动1,869.86万元）-可收回金额76,000.00万元×持股比例35.82%=46,405.29- 27,223.68 =19,181.62万元。

根据《企业会计准则》，企业根据资产减值准则规定确定资产发生了减值的，应当根据所确认的资产减值金额，借记“资产减值损失”科目，贷记“长期股权投资减值准备”等科目，公司已将上述确认的资产减值金额，计入资产减值损失和长期股权投资减值准备科目。

综上，公司本期对于陕西通家长期股权投资减值测试的依据、测算方法、重要假设、关键参数及确定方法是合理的，相关减值准备的计提谨慎、合理，符合《企业会计准则》的有关规定，不存在通过计提大额减值准备进行不当盈余管理的情况。

公司对于迪比科长期股权投资减值系在无法准确获取其2018年末的股东权益公允价值的情况下，参照其账面净资产确定其可收回金额，未能严格遵循《企业会计准则》的有关规定，目的在于尽可能真实反映公司对江西迪比科的长期股权投资的价值，不存在通过计提大额减值准备进行不当盈余管理的情况。

年审会计师核查程序：

1、对公司投资业务的关键内控设计和执行情况进行了解和测试，评价投资业务的内部控制是否有效；

2、获取并查询与股权投资收购相关的财务报表实施分析程序，结合购买价款，复核长期股权投资的初始计量是否正确；

3、复核公司管理层对长期股权投资进行减值测试的方法与计提依据；

4、提请公司管理层聘请资产评估机构对亏损联营企业开展基于长期股权投资减值测试为目的的专项评估，确定相关资产的可收回价值；

5、与公司管理层及公司管理层聘请的评估机构专家等进行讨论，主要讨论长期股权投资减值测试过程中所使用的方法、评估的主要目的、关键评估的假设、评估方法、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

6、获取相关资产评估报告，评价专家的专业胜任能力和客观性，对评估结果进行复核，以评估公司管理层于2018年12月31日对长期股权投资减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

年审会计师核查意见:

经核查,我们认为公司对于陕西通家长期股权投资减值测试的依据、测算方法、重要假设、关键参数及确定方法是合理的,相关减值准备的计提谨慎、合理,符合《企业会计准则》的有关规定,不存在通过计提大额减值准备进行不当盈余管理的情况。

公司对于迪比科长期股权投资减值未严格遵循《企业会计准则》的有关规定,未能按照《企业会计准则》的有关规定估计资产的公允价值减去处置费用后的净额和资产预计未来现金流量的现值,因此会计师对此事项予以保留。同时了解公司系在无法准确获取其2018年末的股东权益公允价值的情况下,参照其账面净资产确定其可收回金额,以尽可能真实反映公司对江西迪比科的长期股权投资的价值,会计师未发现公司通过计提大额减值准备进行不当盈余管理的情况。

(3) 请说明在投资管理内部控制存在重大缺陷的情况下,你公司如何对上述投资实施有效管理,是否存在投资标的失控的情况,如有,请说明具体情况;你公司已采取和拟改善投资管理的具体措施、未来经营安排,并请充分提示相关风险及说明对上市公司的影响。

公司前期未明确发展定位时,通过对外投资部分企业或私募基金,希望充分利用公司闲置资金,给公司带来新的利润增长点。近年来,公司确立“新能源”+“大通信”的业务主线后,公司投资以新能源整车及相关上下游企业或新能源产业基金为主,同时开始逐步剥离与业务主线相关度不高的投资项目。由于公司投资比例普遍较小,且对外投资数量不断增加,公司除对部分企业委派董事、监事,参与日常经营重大事项的决策外,对其余企业的管理以定期索取财务报表、听取企业对运营情况的汇报、参加股东会议等为主。

随着公司发展战略的调整,公司预计2019年度起将聚焦通信业务,前期在新能源领域布局的投资预计将逐步退出,回笼公司资金。从资金、管理等方面进一步保障主营业务开展,尽快实现业绩增长。

由于资产的剥离涉及寻找意向方、多轮洽谈与协商、可能存在的尽职调查、资产评估、各方审批流程等事项,整体进度及时间周期存在不确定性。此外,部分投资项目由于经营表现一般,公司投资退出存在亏损的可能性。若公司不能有效推进资产剥离工作,或退出价格较低,亏损企业可能会继续成为公司经营负担,对公司业绩造成不利影响。

12、报告期末，你公司流动负债合计 24.26 亿元，占负债总额的比重为 71.38%，其中短期借款余额为 11.41 亿元，应付票据及应付账款余额为 4.5 亿元，一年内到期的非流动负债余额 3.17 亿元；流动资产合计 24.85 亿元，账面可用资金余额（货币资金减去受限的其他货币资金）仅为 9,168.31 万元；流动比率为 0.98，短期偿债风险较高。

(1) 请列表补充披露每一笔借款详细情况，包括但不限于贷款银行、借款种类、借入日期、借款金额、利率、到期日期、是否存在担保及担保类型，截止本问询函发出日的还款进展，根据借款余额计算的未利息支出、资金需求等，并说明具体偿债计划；

公司借款的具体情况详见下表：

序号	银行名称	融资方式	起息日	金额(万元)	年利率(%)	到期日	担保方式或抵押方式	是否归还
1	浦发银行苏州分行	流动贷款	2018年1月19日	3,000.00	4.959	2019年1月18日	产权抵押	已归还
2	交通银行园区支行	流动贷款	2018年12月27日	5,000.00	5.22	2019年12月23日	信用+产权抵押	未到期
3	交通银行园区支行	流动贷款	2018年12月28日	3,000.00	5.22	2019年2月27日	信用+产权抵押	已归还
4	中国银行苏州工业园区分行	流动贷款	2018年7月25日	550.00	5.0025	2019年7月24日	信用	未到期
5	中信银行苏州分行	流动贷款	2018年7月27日	3,000.00	5.4375	2019年7月26日	信用	未到期
6	中信银行苏州分行	流动贷款	2018年8月3日	5,000.00	5.4375	2019年8月2日	信用	未到期
7	中信	流动	2018年9	2,000.00	5.6985	2019年9	信用	未到期

	银行 苏州 分行	贷款	月 27 日			月 27 日		
8	工商 银行 园区 支行	流动 贷款	2018 年 11 月 27 日	1,000.00	4.7850	2019 年 11 月 26 日	产权抵押	未到期
9	工商 银行 园区 支行	流动 贷款	2018 年 11 月 9 日	4,000.00	4.7850	2019 年 11 月 8 日	产权抵押	未到期
10	宁波 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 10 月 17 日	2,000.00	5.50	2019 年 4 月 17 日	信用+担保	已归还
11	宁波 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 10 月 24 日	1,000.00	5.50	2019 年 4 月 24 日	信用+担保	已归还
12	兴业 银行 苏州 分行	票据	2018 年 3 月 9 日	5,000.00	5.25	2019 年 3 月 8 日	信用	已归还
13	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 11 月 22 日	1,800.00	6.09	2019 年 3 月 11 日	信用	已归还
14	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 11 月 22 日	2,500.00	6.09	2019 年 3 月 15 日	信用	已归还
15	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 11 月 23 日	2,300.00	4.7850	2019 年 11 月 22 日	信用	未到期
16	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 12 月 4 日	3,900.00	6.09	2019 年 6 月 4 日	信用	已归还
17	华夏 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 11 月 29 日	1,000.00	5.6550	2019 年 5 月 20 日	信用+担保	已归还
18	华夏	流动	2018 年 11	2,000.00	6.5250	2019 年 5	信用+担保	已归还

	银行 苏州 分行	贷款	月 28 日			月 28 日		
19	浦发 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 1 月 22 日	2,500.00	5.22	2019 年 1 月 22 日	担保	已归还
20	浦发 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 5 月 4 日	1,000.00	5.22	2019 年 5 月 4 日	担保	已归还
21	浦发 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 5 月 14 日	1,000.00	5.22	2019 年 5 月 14 日	担保	已归还
22	农业 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 12 月 25 日	500.00	5.70	2019 年 3 月 29 日	担保	已归还
23	农业 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 12 月 25 日	440.00	5.70	2019 年 12 月 15 日	担保	未到期
24	农业 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 8 月 9 日	325.00	5.70	2019 年 6 月 8 日	担保	已归还
25	农业 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 10 月 24 日	735.00	5.70	2019 年 10 月 23 日	担保	未到期
26	浙商 银行 苏州 分行	票据	2018 年 4 月 18 日	2,000.00	5.44	2019 年 1 月 17 日	担保	已归还
27	浙商 银行 苏州 分行	票据	2018 年 4 月 27 日	1,500.00	5.44	2019 年 1 月 26 日	担保	已归还
28	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 9 月 18 日	3,500.00	6.50	2019 年 3 月 17 日	担保	已归还
29	浙商	票据	2018 年 11	2,500.00	4.79	2019 年 11	担保	未到期

	银行 苏州 分行		月 30 日			月 29 日		
30	浙商 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 11 月 29 日	1,500.00	6.53	2019 年 5 月 29 日	担保	已归还
31	浙商 银行 苏州 分行	票据	2018 年 12 月 13 日	4,000.00	5.44	2019 年 12 月 12 日	担保	未到期
32	浙商 银行 苏州 分行	票据	2018 年 12 月 18 日	2,500.00	5.44	2019 年 12 月 16 日	担保	未到期
33	宁波 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 1 月 19 日	3,000.00	5.00	2019 年 1 月 18 日	担保	已归还
34	南京 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 8 月 17 日	1,000.00	8.50	2019 年 8 月 15 日	担保	未到期
35	吴江 农商 行	流动 贷款	2018 年 7 月 24 日	1,000.00	6.31	2019 年 7 月 24 日	担保	未到期
36	浦发 银行 苏州 分行	流动 贷款	2018 年 12 月 22 日	7,000.00	5.22	2019 年 12 月 21 日	保证	未到期
37	江苏 吴江 农村 商业 银行 股份 有限 公司 吴中 支行	票据	2018 年 8 月 1 日	4,000.00		2019 年 8 月 1 日	质押	未到期
38	江苏 吴江 农村 商业	票据	2018 年 8 月 1 日	4,000.00		2019 年 8 月 1 日	质押	未到期

	银行 股份 有限 公司 吴中 支行							
39	华夏 银行 股份 有限 公司 苏州 分行 营业 部	票据	2018年10 月26日	2,000.00		2019年4 月26日	质押	已归还
40	中国 光大 银行 苏州 分行	票据	2018年8 月15日	5,000.00		2019年8 月15日	质押	未到期
41	中国 光大 银行 苏州 分行	票据	2018年8 月15日	5,000.00		2019年8 月15日	质押	未到期
42	中国 光大 银行 苏州 分行	票据	2018年8 月14日	10,000.00		2018年9 月13日	质押	已归还
小计				114,050.00				

截至本问询函发出日，公司短期借款尚有 60,025 万元未归还，预计到期日需偿还利息约 1,002 万元。公司将有序调整资金使用计划，根据借款到期日逐一偿还本付息。

(2) 请结合资金及现金流状况、借款到期情况说明你公司短期偿债能力，是否存在资金断裂的风险，未来融资计划和安排，拟采取的应对债务风险的具体措施。

公司判断目前不存在资金断裂的风险，具体原因如下：a、公司合作的各银行都进行正常续贷工作；b、2018 年度公司虽然出现亏损，但公司各成员单位仍正常经营，各公司销售回款、租金回款（数据中心、二期厂房、易思博大厦）、

陕西通家的新能源汽车补贴均在陆续及稳定地回流资金流。

公司未来融资计划及应对债务风险的措施主要包括：1、维持现有合作银行的短期借款，开展正常续贷工作；2、剥离亏损较多的子公司及资产，盘活闲置资产，调整资产结构，保证集团销售回款、租金收入、业务收入等的稳定；3、公司管理层积极与意向方接洽资产重组，优化融资结构。

13、报告期末，你公司其他货币资金余额为 4.24 亿元，较上年末增长 1,433%，包含银行承兑汇票保证金 2.26 亿元，信用证保证金 1 亿元和资产池质押保证金 9,866.21 万元。

（1）请具体说明资产池质押保证金的形成原因，缴存和管理方式，对应项目及进展；

1、形成原因：

资产池质押保证金是和浙商银行苏州分行进行贷款合作的一种融资形式，资产池具有票据托收、票据管理、票据代理查询、票据贴现、质押池融资、电票自动入池、电子商票质押入池等功能，由于集团及子公司（新纳晶）部分销售回款以银行票据回款为主，为灵活运用资金，公司与浙商银行苏州分行签订了资产池合作协议。

2、缴存和管理方式：

公司收到电子票据回款，质押进票据池，相对应的可以进行贴现或者质押贷款，贴现以当日银行贴现利率，质押贷款则利率相对较低，放款快，还可以进行每月的超短贷（当月借当月还，贷款利率为国家基准利率）。

3、对应项目及进展

报告期末，资产池质押保证金 9,866.21 万元，可用于短期借款质押。

（2）请结合你公司销售模式及结算方式变化情况说明其他货币资金大幅增长的具体原因及合理性，重点说明银行承兑汇票保证金对应的具体项目，并自查货币资金是否存在其他权利受限或被占用情形。

2018 年度，因受市场萎缩、行业竞争加剧等因素影响，公司营业收入，净利润销售回款等都有大幅度下降，公司的融资难度相对以往有所增加。为保证融资业务正常开展、降低借贷风险，公司合作的各银行在放贷时增加票据形式，公司相应增加保证金，因此导致本年度其他货币资金大幅度增长。经过自查货币资

金不存在其他权利受限或被占用的情形。

银行	票据	开票金额 (万元)	开票日期	到期日	保证金 (万元)	备注
光大银行苏州分行	承兑 汇票	10,000.00	2018年8月 15日	2019年8月 15日	10,000.00	信用证保 证金
华夏银行苏州分行	承兑 汇票	2,000.00	2018年10 月26日	2019年4月 26日	1,000.00	承兑汇票 保证金
华夏银行苏州分行	承兑 汇票	4,000.00	2018年12 月12日	2019年12 月12日	4,000.00	承兑汇票 保证金
华夏银行苏州分行	承兑 汇票	2,500.00	2018年12 月14日	2019年12 月14日	2,500.00	承兑汇票 保证金
吴江农村商业银行 吴中支行	承兑 汇票	7,300.00	2018年6月 20日	2019年6月 20日	3,650.00	承兑汇票 保证金
吴江农村商业银行 吴中支行	承兑 汇票	12,700.00	2018年6月 21日	2019年6月 21日	6,350.00	承兑汇票 保证金
浙商银行苏州分行	承兑 汇票	8,000.00	2018年8月 1日	2019年8月 1日	4,000.00	承兑汇票 保证金
小计	—	46,500.00	—	—	31,500.00	—

14、报告期末，你公司应收账款余额为 3.18 亿元，较上年末减少 32.61%，本期计提坏账准备合计 3,505.52 万元。

(1) 请按子公司列示应收账款账面及坏账准备金额、内部抵消金额，结合各子公司业务开展情况、销售模式及收付款安排逐一说明应收账款金额与营业收入的配比性，并说明坏账准备的计提是否充分、合理；

按子公司列示应收账款情况如下表所示（单位：元）：

公司/子公司	应收账款	应收账款坏账准备	应收账款（净额）
新海宜本部	72,440,446.32	8,942,372.57	63,498,073.75
易思博合并	264,402,174.74	96,918,617.71	167,483,557.03
新海宜图像	2,773,306.96	1,923,843.16	849,463.80
智能建设工程	13,908,673.53	3,023,100.27	10,885,573.26
新纳晶	89,857,764.90	20,832,137.19	69,025,627.71
西安秦海	5,459,563.93	2,481,636.80	2,977,927.13
新能源科技	4,906,547.84	504,661.45	4,401,886.39
小计	453,748,478.22	134,626,369.15	319,122,109.07
内部合并抵消	3,180,901.93	2,534,256.18	646,645.75
合计	450,567,576.29	132,092,112.97	318,475,463.32

1、新海宜本部主要业务有通信网络产品、新能源汽车零部件销售、房屋租赁收入、水电业务收入等。其中通信网络产品业务主要是为国内通信商，如中国移动通信集团、中国电信股份有限公司、中国联合网络通信有限公司等提供如光

跳线、光缆接头盒、综合配线箱、各类型网络机柜等通信配件、通信产品以及公司数据中心租赁等服务；新能源汽车零部件销售，主要是公司自产的电池钢壳、盖帽、高压线束、便携式充电盒等产品卖给陕西通家汽车股份有限公司、广西卓能新能源科技有限公司等公司；房屋租赁收入、水电收入主要是公司投资性房地产对应的房租收入、水电收入。公司主要根据销售发票进行催款、回款。应收账款针对的是营业收入中通信网络产品、新能源汽车零部件销售的客户，因此营业收入金额包含额的范围大于应收账款。2018 年公司坏账计提严格按照公司账龄、坏账计提标准来计提，坏账准备的计提是充分、合理的。

2、易思博的主要业务有承接软件外包业务、物业租赁收入等，公司根据发票，对客户进行催款、回款。2018 年易思博实现营业收入 10,602.13 万元，其中软件业务收入 532.88 万元，其他业务收入 10,069.26 万元，营业收入所对应的客户全部放在应收账款中进行核算。2018 年公司坏账计提严格按照公司账龄、坏账计提标准来计提，并对其中的部分单项重大进行单项计提，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备是充分、合理的。

3、新海宜图像主要业务为销售网络设备等，因公司内部架构调整，原有人员及业务自 2018 年起并入新海宜电子技术，客户及业务量较少。2018 年新海宜图像营业收入仅为 17.71 万元，主要是清理、消化库存为主。图像公司业务简单，所有客户全在放在应收账款中进行核算，2018 年底应收账款余额 277.33 万元，公司采用账龄分析法计提坏账准备，已足额计提坏账准备。

4、工程公司主要业务是为商业广场、住宅小区等提供如视屏监控系统、门禁系统、报警系统、计算机网络系统等智能化系统的安装、布线等工程服务。系统工程业务，一般工期较长，根据工程进度确认收入，回款期限较长，近几年业务量逐年下降，客户数量减少，主要是放在应收账款中进行核算。2018 年营业收入为 220.29 万元，应收账款余额为 1,390.87 万元，公司采用账龄分析法计提坏账准备，已足额计提坏账准备。

5、新纳晶的主要业务有 LED 芯片生产销售、灯具生产销售、投资性房地租赁收入。2018 年度新纳晶实现营业收入 14,949.93 万元，其中主营业务收入 14,103.24 万元，占比 94.34%，主要是芯片销售收入。新纳晶根据发票催款、回款。主营业务收入客户全部放在应收账款中进行核算，2018 年末应收账款余额

8,985.78 万元，公司采用单项金额重大并单项计提坏账准备和账龄分析法对应收账款余额计提了坏账准备，总计计提坏账准备 2,083.21 万元，已足额计提坏账准备。

6、西安秦海在报告期内已开始进行注销核算，未有营业收入发生，应收账款期末余额 545.96 万元，公司已采用账龄分析法计提坏账准备，已足额计提坏账准备。

7、新能源科技的主要业务是销售新能源汽车及出租新能源汽车收入，2018 年营业收入金额 189.85 万元，客户全部放在应收账款中进行核算。2018 年底应收账款余额为 490.65 万元，新能源科技已采用账龄分析法计提坏账准备，已足额计提坏账准备。

(2) 请补充披露你公司的子公司易思博按客商归集的期末余额前五名的应收账款具体情况，包括但不限于客商名称、关联关系、交易背景、合同主要内容、应收账款余额、对应的营业收入、营业收入占总营业收入的比重、账龄、对应计提的坏账准备金额，未回款的具体原因，分析说明上述客户变化情况及合理性；

报告期内，易思博按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况如下表所示：

单位名称	期末余额 (元)	占应收账款 总额的比例 (%)	坏账准备余额 (元)
华为及其关联公司	105,262,981.71	39.81	16,894,278.82
巨人游戏(香港)有限公司	18,248,420.89	6.90	3,381,789.40
TALENTOFCHINA.COM(HONGKONG)LIMITED	9,701,529.78	3.67	7,761,223.82
奇虎天下(香港)有限公司	8,305,230.49	3.14	1,245,784.57
联通系统集成有限公司	6,817,806.76	2.58	6,817,806.76
合计	148,335,969.63	56.10	36,100,883.37

a. 华为及其关联公司

华为及其关联公司包括：华为软件技术有限公司、华为技术有限公司、华为技术服务有限公司、华为终端有限公司。上述公司期末应收账款余额约为 1.05 亿元，其中账龄 1 年以内的约 0.47 亿元，账龄 1-3 年的约 0.43 亿元，账龄 3 年以上的约 0.15 亿元。

华为及其关联公司是易思博的长期核心客户，对易思博营收影响较大。华为

是国内最早大规模采购软件外包服务的公司，随着华为业务的不断扩大，华为将软件编码、测试和维护、小型定制软件开发等业务外包给第三方，易思博为华为提供部分软件服务业务。

易思博软件外包服务收入属于劳务收入，分 TM（按实际发生的工时计算）及 FP（按项目节点进行验收及结算）两种结算方式。为便于项目成本的及时配比，易思博自 2007 年成立起即按照项目进度法确认收入。华为公司虽然在易思博技术开发人员的考勤和开发成果等方面进行管理，但由于：①华为公司对项目参与方的整体验收与易思博的确认时间存在差异；②华为需要待客户验收通过后方可向分包商验收结算；③华为公司自身信用账期及资金安排等因素，造成易思博应收账款较多、比例较大。近年来，易思博已逐渐加强对华为及其关联公司应收账款的管理和清收力度，应收账款逐年下降，2016 年末、2017 年末、2018 年末应收账款余额分别为 2.16 亿元、1.19 亿元、1.05 亿元。

b. 巨人游戏（香港）有限公司

巨人游戏（香港）有限公司为一家游戏发行商，总部设在香港。2013 年度，易思博根据战略规划投资和孵化了一批手游项目。作为游戏的版权方和提供方，易思博和巨人游戏（香港）有限公司签订了相关游戏的发行及代理合同，约定分期收取游戏的相关版权金。巨人游戏（香港）有限公司报告期内回款 125.77 万元，报告期末应收账款余额 1,824.84 万元，其中账龄 1-3 年的 1,610.00 万元，3 年以上的 214.84 万元。

c. TALENTOFCHINA.COM(HONGKONG)LIMITED

TALENTOFCHINA.COM(HONGKONG)LIMITED 是一家香港公司。易思博于 2012 年起与 TALENTOFCHINA.COM(HONGKONG)LIMITED 开展电商软件方面的业务合作，易思博根据合同约定向对方陆续交付了一批电商软件。由于近年电商行业竞争激烈，该公司经营资金紧张。易思博多次与其沟通，但付款情况未得到改善。TALENTOFCHINA.COM(HONGKONG)LIMITED 报告期末应收账款余额 970.15 万元，其中账龄 1-3 年的 550.00 万元，3 年以上的 420.15 万元。

d. 奇虎天下（香港）有限公司

奇虎天下（香港）有限公司的情况与巨人游戏（香港）有限公司类似，易思博在投资和孵化手游项目期间与奇虎天下（香港）有限公司签订了相关游戏的发

行及代理合同，约定分期收取游戏的相关版权金。奇虎天下（香港）有限公司报告期内回款 808.89 万元，报告期末应收账款余额 830.52 万元，账龄均为 1-3 年。

e. 联通系统集成有限公司

联通系统集成有限公司为中国联通的全资子公司，面向联通及电信运营商、政府、环保、医疗、教育、能源、公安、金融、交通等行业客户提供整体 ICT 解决方案。易思博自 2010 年起与联通系统集成有限公司在软件外包业务方面开展合作，由于联通系统集成有限公司项目验收缓慢，结算不及时，易思博逐渐减少直至停止了相关业务，双方合作至 2016 年起停止。近年来易思博持续催收应收账款，但效果不佳。联通系统集成有限公司期末应收账款余额 681.78 万元，账龄均为 3 年以上。易思博全额计提了坏账准备。

(3) 请说明易思博应收账款函证未回函、回函未确认的具体原因，相关业务是否真实发生，应收账款的列报是否恰当、准确。

在对公司报告期末应收账款的审计过程中，年审会计师向易思博重要应收账款客户寄发询证函，函证金额 20,553.54 万元，收到回函金额 17,107.13 万元，其中回函未确认金额 10,526.16 万元。

回函未确认的原因为：为便于项目成本的及时配比，易思博自 2007 年成立起即按照项目进度法确认收入。相关业务根据订单、项目进度（由项目经理统计，报商务部汇总后提交财务部）确认收入，项目进度资料为内部统计。由于易思博所采用的项目进度法与客户验收时间之间存在差异，存在部分项目当年未验收或结算开票的情形。受验收流程限制及开票系统限制，相关客户无法确认报告期内对易思博的劳务收入产生的相关债务，需待后续项目陆续验收并开票结算时方能逐步确认前期未能确认的债务。

15、报告期末，你公司预付账款余额为 6.99 亿元，较上年末增长 80.72%，其中对宁波鸿孜通信科技有限公司（以下简称“宁波鸿孜”）的预付账款期末余额占比总额的 99.67%。

(1) 请量化说明你公司本年专网通信业务的开展情况，采购模式及付款安排是否发生重大变化，进一步说明预付账款大幅增长的具体原因，重点说明预付账款与营业收入、营业成本变动不一致的合理性，是否与业务规模、资金状况相匹配；

公司专网通信系统产品主要包括智能自组网数据通信台站、基于物联网的多功能加密型智能路由器、多功能智能数据终端等。专网通信业务主要由子公司电子技术负责开展，对采购的原材料进行组装、检测，该环节产生的风险由公司自行承担。该类产品的客户主要为富申实业公司、北京中电慧声科技有限公司等大型国有企业。由于产品性质特殊，客户为保证产品质量，会指定公司向固定供应商采购原材料。相关产品以销定产，有较强的对应关系，公司在确认销售收入时同步结转销售成本，收入成本配比。2018年度公司专网通信业务的开展情况、采购模式及付款安排未发生重大变化。

由于专网通信业务对资金占用较大，公司依据账面资金签定销售合同。电子技术分批与北京中电慧声科技有限公司、富申实业公司等客户签署了9.69亿元的《产品购销合同》（具体内容详见2018年6月27日《关于控股公司签订日常经营重大合同的公告》），故对应与供应商宁波鸿孜签订采购合同的预付款金额也大幅增长。电子技术开展的专网通信业务交货期为销售合同生效后270个日历日内，交货周期时间较长，可能出现预付账款，对应的营业收入、营业成本变动出现不一致的现象。

（2）请补充披露你公司与宁波鸿孜的采购明细及具体用途、采购金额、合同交割条款、截止本问询函发出日的货物交付情况，上述交易发生的背景及合理性，你公司供应商筛选的具体过程、是否对单一供应商存在重大依赖及应对措施；

电子技术与宁波鸿孜的采购情况如下表所示：

商品名称	数量 (套)	单价 (元)	总价 (亿元)	付款期限 及方式	付款 时间	交货日 期	交货年 度	预付款 (亿元)
数据双向 通信套件 DDC-A1	10,520	34,580	3.64	合同签订 生效日起 5 个工作日， 100%全额 支付	2018 年 6 月、8 月	收到全 额货款 180个日 历日内 交货*1	2019年6 月	3.64
数据双向 通信套件 DDC-A1	11,275	34,580	3.90	合同签订 生效日起 5 个工作日， 100%全额 支付	2018 年 12 月	收到全 额货款 180个日 历日内 交货*2	2019年8 月	3.33
合计	21,795	—	7.54	—	—	—	—	6.97

*1 截至本问询函发出日，公司向宁波鸿孜采购的 10520 套原材料已经到货。

*2 截至本问询函发出日，公司向宁波鸿孜采购的 11275 套原材料，已到货 1365 套，未到货 9910 套。

由于电子技术销售的专网通信产品性质特殊，客户为保证产品质量，会指定公司向固定供应商采购原材料。宁波鸿孜是专网通信产品目录体系中的一家供货商，并非单一供应商，电子技术不存在对其的依赖性。宁波鸿孜自 2017 年起与电子技术开始合作，双方合作关系稳定，至今未出现过任何违约情况，履约能力较强。电子技术与宁波鸿孜交易的交易真实，并且具有商业实质且合理。

(3) 请自查并说明本年采购前五大供应商与你公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，是否存在可能造成利益倾斜的其他关系；如是，请说明相关情况。

2018 年度公司前五大供应商与公司及实际控制人、董事、监事、高管及其亲属和持股 5%以上的股东不存在关联关系，不存在可能造成利益倾斜的其他关系。

16、报告期末，你公司其他应收款余额为 7.57 亿元，较上年末增长 1,414.4%，包含应收关联方陕西通家资金往来 4.8 亿元，应收湖南泰达业绩补偿款 1.58 亿元，应收押金及保证金 9,033.31 万元，应收其他款项 1014.45 万元；本期计提其他应收款坏账准备 1,014.26 万元。

(1) 请说明你公司与陕西通家往来款的形成原因及背景、款项内容、资金流向及用途，自查是否与你公司《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》中披露情况一致。如否，请说明具体情况；

①形成原因及背景

2016 年，公司出资 5.33 亿元投资陕西通家，陕西通家是公司“新能源”战略的重要一环，对公司战略转型具有重要意义。2018 年度，张亦斌先生带领公司多名高级管理人员参与陕西通家日常经营管理，从财务、融资、采购、生产、技术、销售等维度帮助陕西通家提升管理水平和经营效率，体现了公司对陕西通家的重视。

公司 2016 年投资陕西通家，陕西通家大股东湖南泰达进行业绩承诺。2017 年末业绩承诺到期，按承诺湖南泰达应支付给公司的业绩补偿款为 23,509.82 万元，截至 2017 年度财务报表报出日，湖南泰达未支付相关款项。为解决相关业

绩补偿事项，公司原计划于 2018 年度通过收购湖南泰达持有的陕西通家部分股份收回业绩补偿，并实现对陕西通家控股，公司与湖南泰达签署了《委托合同书》，自 2018 年 6 月 5 日起至双方争议解决前，湖南泰达将持有的陕西通家 40.50% 表决权委托给新海宜行使，新海宜合计持有陕西通家 78.57% 表决权。2018 年 11 月，因陕西通家部分历史遗留问题难以短期解决，公司终止了收购陕西通家股权的交易，同时，为尽快解决湖南泰达业绩补偿款支付问题，由公司实际控制人实际控制的苏州海竞信息科技集团有限公司收购湖南泰达 324,401,900 股股份，并在设计的交易对价支付步骤中融入业绩补偿款的支付方案。

陕西通家属于资本密集型行业，对资金需求较大。虽有国家新能源补贴政策扶持，但现行政策规定国家补贴需待新能源汽车行驶里程达到 2 万公里后方可申请，自新能源汽车实现销售至取得车企国家补贴普遍具有 2 年左右的周期，在此期间车企需自行垫付国补，企业现金流压力巨大，维持生产经营举步维艰。2018 年度，受宏观经济波动以及去杠杆等事件影响，市场资金吃紧，陕西通家授信额度骤减，从原本的 6 亿元降至 1 亿元，多家银行到期后不再续贷。陕西通家在内外资金压力的情况下已无法正常开展生产、经营活动，

陕西通家面临着运营资金断裂的情况，可能出现破产倒闭的情况，新海宜尤其是中小股东的利益将会受到极大损失。公司与陕西通家往来款的形成是基于公司拟进一步控股陕西通家及保障公司重要战略性投资资产正常生产经营的目的，解决公司业绩补偿事项，保障上市公司及全体投资者利益的背景下形成的。

②款项内容

1、委托贷款

经新海宜 2017 年 5 月 25 日召开的第六届董事会第十一次会议和 2017 年 6 月 12 日召开的 2017 年度第一次临时股东大会审议通过，同意公司控股子公司苏州新纳晶光电有限公司（以下简称“新纳晶”）向陕西通家提供委托贷款，委托贷款金额为 10,000 万元人民币。具体内容详见公司披露在《证券时报》和巨潮资讯网上的有关公告。

2017 年 6 月 24 日，陕西通家取得委托贷款 10,000 万元。2018 年度委托贷款事项变动情况如下（单位：元）

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
本金	84,254,001.41	—	32,571,922.72	51,682,078.69

利息	243,400.45	4,655,891.50	4,749,988.17	149,303.78
合计	84,497,401.86	4,655,891.50	37,321,910.89	51,831,382.47

2、借款

因资金需求，2018 年度陕西通家及陕西通家销售分批向新海宜、新纳晶、新海宜全资子公司深圳市易思博软件技术有限公司（以下简称“易思博”）、新海宜占比 99%的有限合伙企业苏州海汇架桥投资中心（有限合伙）（以下简称“海汇架桥”）借款，借款年利率为 12%。

2018 年度借款具体情况如下（单位：元）

提供方	接受方	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新海宜*1	陕西通家	本金	—	60,109,437.50	72,759,270.64	-12,649,833.14
		利息	—	509,970.94	—	509,970.94
新海宜*2	陕西通家销售	本金	—	274,015,000.00	97,420,729.36	176,594,270.64
		利息	—	7,143,927.85	—	7,143,927.85
易思博*3	陕西通家	本金	—	29,500,000.00	29,500,000.00	—
		利息	—	734,166.67	—	734,166.67
海汇架桥*4	陕西通家	本金	—	12,600,000.00	—	12,600,000.00
		利息	—	936,600.00	—	936,600.00
新纳晶*5	陕西通家	本金	—	27,200,000.00	27,200,000.00	—
		利息	—	649,133.33	—	649,133.33
合计			—	413,398,236.29	226,880,000.00	186,518,236.29

*1：其中，自 2018 年 6 月 5 日起新海宜累计持有陕西通家 78.57%表决权至 2018 年 11 月 20 日海竞集团入股陕西通家期间，新海宜累计向陕西通家提供借款 5,810.94 万元；2018 年 12 月 27 日，新海宜向陕西通家提供借款 200 万元。

*2：其中，2018 年 5 月 22 日，新海宜向陕西通家销售提供借款 500 万元；2018 年 6 月 5 日起新海宜累计持有陕西通家 78.57%表决权至 2018 年 11 月 20 日海竞集团入股陕西通家期间，新海宜累计向陕西通家销售提供借款 8,301.5 万

元;2018年11月20日至2018年底,新海宜累计向陕西通家销售提供借款18,600万元。

*3: 易思博向陕西通家提供借款全部在2018年6月5日起新海宜累计持有陕西通家78.57%表决权至2018年11月20日海竞集团入股陕西通家期间,累计提供借款2,950万元。

*4: 2018年5月22日,海汇架桥向陕西通家提供借款1,260万元;

*5: 2018年3月15日,新纳晶向陕西通家提供借款900万元;2018年6月14日,新纳晶向陕西通家提供借款920万元;2018年12月14日,新纳晶向陕西通家提供借款900万元。

3、代采购

2018年度,新海宜及易思博存在代陕西通家采购材料的情形。由于新海宜及易思博处于新能源汽车零部件制造资源较为丰富的长三角和珠三角地区,且新海宜为上市公司,在议价能力、付款条件、渠道资源等方面具备优势,采购成本相对较低。为降低陕西通家生产成本,公司采取新海宜/易思博向供应商采购付款,供应商向陕西通家发货,发货后新海宜/易思博确认对陕西通家的应收账款的方案,对于陕西通家未向新海宜/易思博支付的货款,实质上形成代采购材料引起的资金往来。此外还存在易思博为陕西通家预付供应商货款的情况,具体情况如下(单位:元):

提供方	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新海宜 *1	代采购应收款项	—	36,507,214.73	—	36,507,214.73
	利息-管理费	—	2,491,448.99	—	2,491,448.99
易思博 *2	代采购应收款项	—	75,148,675.79	50,000,000.00	25,148,675.79
	利息-管理费	—	4,194,484.69	—	4,194,484.69
	代采购预付款项	—	58,431,618.00	—	58,431,618.00
合计		—	176,773,442.20	50,000,000.00	126,773,442.20

4、代销售

2018年度,为帮助陕西通家拓宽销售渠道,新海宜自陕西通家采购新能源汽车后销售给客户。由于新海宜采购时向陕西通家全额支付货款,销售后客户未及时支付货款而形成新海宜应收账款,实质上为新海宜代客户提前向陕西通家支付车款,形成代销售新能源汽车引起的资金往来,合计金额192,322,650.00元,具体如下

(1) 新海宜采购新能源汽车超额付款形成资金往来（单位：元）

提供方	接受方	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新海宜	陕西通家销售	代销售付款	—	200,000,000.00	130,355,000.00	69,645,000.00

此业务中新海宜向陕西通家销售采购新能源车，车款 13,035.5 万元，实付 20,000 万元（票据+信用证），超额付款形成资金往来。

(2) 新海宜采购新能源汽车后对外销售，未及时回款，计入新海宜应收账款，形成资金往来。具体如下（单位：元）：

提供方	接受方	项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
新海宜	陕西通家	注 1	—	45,288,000.00	—	45,288,000.00
新海宜	广州通家销售	注 2	—	15,105,150.00	—	15,105,150.00
新海宜	深圳通家销售	注 2	—	41,944,500.00	—	41,944,500.00
新海宜	陕西通家销售	注 3	—	39,480,000.00	19,140,000.00	20,340,000.00
合计			—	141,817,650.00	19,140,000.00	122,677,650.00

注 1：此笔销售客户为江苏海四达电源股份有限公司，销售款用以抵偿陕西通家欠付江苏海四达电源股份有限公司债务。即：新海宜以货款代陕西通家偿还债务，形成对新海宜资金往来。

注 2：根据新能源汽车地方财政补贴政策的要求，经本地销售公司销售给客户的新能源汽车方可申请地方财政补贴。新海宜自陕西通家销售采购新能源汽车后，返销给广州通家销售、深圳通家销售，未及时回款，形成对新海宜资金往来。

注 3：此笔销售客户为湖南洪云新能源汽车贸易有限公司。

5、劳务费

2018 年度，新海宜存在为陕西通家部分外派员工支付工资等费用的情形，形成为陕西通家垫支费用的资金往来，合计金额 401,098.12 元。

③资金流向和用途

公司向陕西通家提供的资金全部用于偿还银行贷款、支付供应商货款等生产经营用途，未被实际控制人及控制的企业使用。

经自查，与陕西通家往来情况与公司《2018年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》中披露情况一致。

(2) 请说明应收押金及保证金、其他款项的具体构成、形成原因、涉及事项、交易对手方及关联关系；

应收押金及保证金、其他款项情况

(1) 应收押金及保证金

具体构成	形成原因/涉及事项	交易对手	关联关系	金额
土地竞拍保证金	竞拍苏园国土2018-G-14号地块	苏州工业园区国土环保局	非关联方	33,940,000.00
融资租赁保证金	融资租赁	中建投租赁股份有限公司	非关联方	19,997,614.00
融资租赁保证金	融资租赁	民生金融租赁股份有限公司	非关联方	13,775,000.00
融资租赁保证金	融资租赁	海通恒信国际租赁股份有限公司	非关联方	10,800,000.00
融资租赁保证金	融资租赁	远东国际租赁有限公司	非关联方	5,263,158.00
租赁、投标保证金等	办事处租赁押金、招投标及质量保证金等	其他小额保证金往来	非关联方	6,557,357.91
合计	—	—	—	90,333,129.91

(2) 其他款项

具体构成	形成原因	交易对手	关联关系	金额（元）
5年以上长期挂账往来	5年以上长期挂账，单项不重大全额计提坏账准备	零星往来	非关联方	1,586,746.21
购车款	购车预付款，与乐视相关，网上查询有较多诉讼，只有概念尚未有量产迹象，预计难以收回，单项不重大全额计提坏账准备	乐视汽车科技（北京）有限公司（原法拉法互联网智能电动车有限公司）	非关联方	1,000,000.00
固定资产处置款	处置固定资产提前开票对应税款	苏州工业园区怡兴科技有限公司	非关联方	3,814,853.51
	处置代购计算机一批	苏州超能新能源科技有限公司	非关联方	1,168,467.49
零星维修款	尚未结算的厂房零星维修款	张勇	非关联方	423,443.00
社保公积金	代扣社保公积金	社保公积金	非关联方	391,436.39
水电费	预付水电费	国网江苏省电力公司苏州供电分公司	非关联方	725,734.90
应收工程款	工程公司应收项目款	零星往来	非关联方	812,436.50
其他	其他	零星往来	非关联方	221,351.31
合计				10,144,469.31

(3) 请说明计提坏账准备的主要依据、具体过程及合理性，并结合上述交易主体的偿还能力和偿还时间说明坏账准备的计提是否充分、合理，是否符合会计谨慎性原则。

请年审会计师说明已执行的审计程序和已获取的审计证据，核查并对上述事项发表明确意见；

其他应收款坏账准备情况

①按组合计提坏账准备的其他应收款项

采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款项（单位：元）

账龄	期末数			期初数		
	账面余额	计提比例(%)	坏账准备	账面余额	计提比例(%)	坏账准备
0-6个月	687,295,702.09	1.00	6,872,957.03	26,388,741.51	1.00	263,887.41
6-12个月	28,084,412.58	5.00	1,404,220.63	2,517,977.06	5.00	125,898.85
12-18个月	17,903,534.42	10.00	1,790,353.44	20,469,327.70	10.00	2,046,932.77
18-24个月	140,614.96	15.00	21,092.25	698,590.60	15.00	104,788.59
24-36个月	7,407,116.81	25.00	1,851,779.20	1,300,730.64	25.00	325,182.67
36-48个月	1,516,933.68	45.00	682,620.15	1,738,987.86	45.00	782,544.54
48-60个月	1,498,899.28	65.00	974,283.88	1,479,133.95	65.00	961,437.07
60个月以上	1,287,470.29	100.00	1,287,470.29	1,994,347.65	100.00	1,994,347.65
合计	745,134,684.11		14,884,776.87	56,587,836.97		6,605,019.55

账龄组合计提坏账准备政策与同行业上市公司对比

账龄	新海宜	南京熊猫	三维通信	长江通信	东方通信	信维通信	星网锐捷
0-6月	1.00%	0.00%	1.00%	1.00%	0.50%	0.00%	1.50%
6月-12月/1年以内	5.00%	5.00%	5.00%		1.00%	10.00%	
12月-18月	10.00%	10.00%	10.00%	3.00%	10.00%	30.00%	10.00%
18月-24月/1-2年	15.00%						
2-3年	25.00%	15.00%	30.00%	5.00%	40.00%	50.00%	50.00%
3-4年	45.00%	30.00%	80.00%	20.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4-5年	65.00%	50.00%	80.00%	50.00%			
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%			

从同行业上市公司坏账准备政策来看，公司在2年以内的坏账准备计提比例高于同行业平均水平，2年以上坏账准备计提比例与同行业平均水平基本持平。公司其他应收款中2年以内期末占比为98.43%，期初为88.49%，因此，公司坏账准备计提比例在同行业中属于偏高水平，坏账准备的计提是充分、合理的，符合会计谨慎性原则。

单项计提坏账准备情况如下：

单位	关联关系	金额	计提坏账准备金额	计提坏账准备依据	计提过程及合理性
乐视汽车科技(北京)有限公司(原法法互联网智能电动车有限公司)	非关联方	1,000,000.00	1,000,000.00	单项计提	购车预付款,与乐视相关,网上查询有较多诉讼,只有概念尚未有量产迹象,预计难以收回,单项不重大全额计提坏账准备
其他单项计提小额往来	非关联方	1,595,386.21	1,595,386.21	单项计提	5年以上长期挂账,基本不能回收

年审会计师核查程序:

- 1、评估并测试了与其他应收款管理相关的关键内部控制。
- 2、了解重大明细项目的其他应收款内容及性质,进行类别分析,重点关注是否存在资金被关联企业(或实际控制人)大量占用、变相拆借资金、隐形投资、费用挂账、或有损失等现象。
- 3、实施函证程序,对未回函项目执行替代检查相关业务发生凭证、期后收款,确认其他应收款余额。
- 4、获取或编制其他应收款账龄分析表,测试计算的准确性,检查原始凭证,测试账龄划分的合理性。
- 5、对重大其他应收款的增减变动,检查至支持性文件,确定会计处理是否正确。
- 6、取得坏账准备计算表,复核加计正确,核对本期计提数与资产减值损失相应明细项目的发生额是否相符。核查其他应收款坏账准备政策和程序是否合规及一贯执行。实际发生的坏账损失转销是否合规;个别认定的坏账准备证据是否充分,并形成审计意见。"
- 7、对涉及关联方的其他应收款,执行关联方及其交易审计程序,了解交易的商业理由,)检查证实交易的支持性文件。在发生额、余额核对相符的基础上,判断相关业务是否符合监管部门对上市公司与关联方资金往来的相关规定,是否在《年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》如实披露。

年审会计师核查意见:

经上述核查,公司与陕西通家存在关联方资金占用,与《2018年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》中披露情况一致。

应收押金及保证金、其他款项的具体构成、形成原因、涉及事项、交易对手方及关联关系披露真实完整。

公司坏账准备计提比例在同行业中属于偏高水平,坏账准备的计提是充分、

合理的，符合会计谨慎性原则。

(4) 请补充披露截止本问询函发出日上述款项的收款进展，结合主要交易对方资金状况说明其履约能力、预计偿还时间及具体催收措施，重点说明你公司在撤销对湖南泰达的诉讼后如何保证相关款项如期收回，陕西通家对上述往来款的具体偿还计划、预计偿还时间、你公司已采取和拟采取的应对措施，并充分提示风险。

上述主要款项收款进展、履约能力、预计偿还时间、催收措施等

①湖南泰达应向新海宜支付业绩补偿款总额为 235,098,189.25 元。截至目前，业绩补偿款合计收回 139,980,000.00 元，冲原欠付湖南泰达的股权转让款 700.00 万元，剩余应收取 88,118,189.25 元。

根据湖南泰达与海竞集团签署的股份转让协议，海竞集团收购湖南泰达持有的 324,401,900 股股份，收购价款合计 483,358,831.00 元。其中海竞集团向湖南泰达支付首批转让款 355,098,189.25 元当日，湖南泰达应立即向新海宜支付业绩补偿款。结合股份转让协议约定和海竞集团、湖南泰达的资金状况，公司将持续督促各方继续履行合同义务。

②陕西通家结合以前年度国家补贴清算审核公示、国家补贴预估到位情况、地方政府补贴拨付情况、经营性回款和融资安排等资金来源制定了《资金偿还计划》，具体如下：2019 年 9 月 30 日前，归还金额不低于借款余额的 50%；2019 年 12 月 31 日前，借款全部归还。同时上述借款均根据实际使用期限，按不低于同期银行贷款利率计算利息。

③公司于 2018 年竞得宗地编号 320513103302GB24748 号地块的国有建设用地使用权，并向苏州工业园区国土环保局支付土地竞拍保证金和出让金 3,394 万元。此后由于政府拟在该地块附近进行城铁站改扩建，可能对公司竞得的地块造成影响。经公司与政府部门友好协商，公司退还该地块的土地使用权。政府已于 2019 年 3 月 1 日将相关竞拍保证金和出让金退还。

④公司于 2018 年 12 月向苏州工业园区怡兴科技有限公司出售一批机器设备，含税金额 2,765.77 万元，公司已于 2019 年 4 月 15 日收到上述出售固定资产款项 2,765.77 万元。

⑤海通恒信国际租赁股份有限公司的融资租赁保证金已于 2019 年 6 月份抵减公司所需偿还的融资租赁款。截至目前，中建投租赁股份有限公司、民生金融

租赁股份有限公司、远东国际租赁有限公司、平安国际融资租赁有限公司的融资租赁保证金未有变化。预计后续前述保证金将按照合同约定，用于冲减最后一期融资租赁款。

公司将持续关注相关企业的资金状况，督促其尽快完成款项支付，公司可能会要求交易对方提供其他增信措施，如有必要，公司不排除采取资产冻结等司法手段维护公司及广大投资者的利益。

综上所述，部分应收款项已收回，陕西通家、湖南泰达往来款基本没有回收风险。其他应收款项公司虽已安排专人对接催收工作，但可能存在进度不达预期的情形，可能对公司现金流和业绩情况带来风险。

17、报告期末，你公司存货账面余额为 9,513.11 万元，较上年末减少 32.74%；本期计提存货跌价损失 4,872.74 万元，主要因新纳晶 LED 产品跌价导致。请说明你公司存货库存管理及核算制度的基本情况及有效性，相关财务记录是否真实、准确，并结合存货构成、性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动等情况说明存货跌价准备的计提方法、主要依据和具体计算过程，是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师发表明确意见。

1、公司存货及计提跌价损失情况（单位：元）

单位	账面余额	跌价准备	账面价值	本期计提跌价损失
新纳晶	106,735,338.11	43,315,827.54	63,419,510.57	37,079,577.91
母公司	56,700,471.25	31,446,021.61	25,254,449.64	3,749,795.01
图像公司	7,030,364.50	7,030,364.50		4,971,307.69
电子技术	5,591,931.78		5,591,931.78	
工程公司	4,913,267.58	4,048,029.17	865,238.41	2,926,698.61
新能源	182,383.97	182,383.97		
合计	181,153,757.19	86,022,626.79	95,131,130.40	48,727,379.22

2、存货库存管理及核算制度

(1) 存货库存管理制度

公司制定了存货管理制度，对仓储规划、收料、储存、领（发）料、退料、呆滞废料处理、盘点等作业进行明确规定，主要内容为：

对仓储科、生产管理部、工厂制造部、采供部、品管部、财务部在存货管理中的职责进行明确。所有物料、产品均需经品管检验合格后（含让步接收）方可入库，物料以先进先出为管理原则，先入库者优先发放。对仓库安全管理、人员

管理进行具体规定。

对物料管理实行A、B、C分类管理办法，对物料时效管理与呆滞废料处理进行具体规定，要求对物料进行存货卡管理，以一位一料一卡为原则，物料进出库区动作一经发生必须在存货卡上依次做好记录，存货卡记录内包括进出库动作的日期、进库或出库数量，结余数，并注明原始凭证号码。发现料卡差异时，应查明不符原因。

原辅料、零配件以及零星物料接收作业时，依订单和送货单清点实物，开出“物料报验入库单”，在检验人员做进料接收检验后入库，填写“存货卡”及登账。物料接收作业时，在品管判定合格品并签字或盖章确认，核对型号、数量等无误后，依据“产品报验缴库单”办理入库，在“存货卡”上做好记录并登账。

原辅料、零配件以及零星物料发放作业时，坚持“见单发料”和“按单发料”，进行发放作业时依据工单及领料单，发放结束后在“存货卡”上做好记录并登账。物料、成品出库作业时，依业务部开具的“产品出库领料单”，仓库开具“产品送货单”，并核对型号、数量等无误，出货者、仓管员在“产品送货单”上签章确认。依“产品送货单”登账。

物料的退货以物料不合格评审为依据退回供应商（或车间），物料因品质问题、无法再利用的，由仓库提出申请进行报废，由品管部对仓库物料进行初评并提出处理方式，具体处理由生产管理部、财务部审核，交公司领导批准方能执行。

对有保质期要求的进库物料必须张贴月份标签进行管控，对过期物料(或成品)应联系品管部进行重新检验，及时作出处理，对于三个月以上没有任何批量出库的物料(指计划内领料作业，盘点异动、样板领用等除外)则视为呆滞物料，仓储科每月反馈呆滞物料信息并积极追踪处理。

每月末仓储科组织仓库保管员对保管的物料进行清点，并与记账员核对，发现差异应及时查明原因，并报告相关部门。每一年度年中、年末进行仓库财产的全面盘点。

在本期内部控制评价时，关注到子公司新纳晶在产品的账面数据与物料系统数据存在差异，但未能及时在出现偏差时发现，期末对此已进行调整。除此项外，存货管理制度执行情况良好，未发现重大问题与差错。

(2) 存货核算制度

业务环节	具体业务	财务核算
------	------	------

业务环节	具体业务	财务核算
采购入库	<p>1、采购人员比价议价，经审批后执行。财务录入金蝶K3系统，并进行审批。</p> <p>2、入库时，收货人员核对采购订单上的数量、品名、金额，清点数量后制单，由品控进行检验合格后，完成物料的入库，由仓库主管审批后，在系统内形成采购入库单。</p> <p>3、每月做账时，冲掉上月预估，当月按照开票做采购入库，记录已开票的应付账款，月底将截止当月已入库未开票的物料按照系统中的单价*数量进行暂估。</p>	<p>当月已入库未开票暂估入账，借记“原材料”，贷记“应付账款”</p> <p>下月来票时，冲掉上月预估，按开票做采购入库</p>
生产领用	<p>销售人员将销售订单在系统中转换成生产任务单生产计划部将生产任务单转换成生产指令，安排各车间生产。生产指令自动对应相关的生产投料单，同时由BOM自动带出生产领料单，生产领料单为定额领料单，由生产部门根据打印出的领料单到仓库领料，并填写实际领料数量，仓库根据实际领料数量记录生产领料数量。生产领料单一式三联，车间、仓库、财务部各一联。</p>	<p>借记“生产成本”、“制造费用”，贷记“原材料”</p>
成本核算	<p>财务部成本核算人员每月从金蝶K3系统中导出材料领用数据及完工入库数量，按照预设的分摊公式和方法，将当月发生的生产成本在完工产品和在产品中按比例分配；同时，将完工产品成本在各不同产品类别中分配，由此生成产品成本计算表和生产成本分配表，并将计算的完工产品的价格导入系统，系统自动生成记账凭证并过账至生产成本及原材料明细账和总分类账。</p>	<p>根据产品成本计算表和生产成本分配表，借记“产成品”，贷记“生产成本”</p>
销售出库	<p>成品出库主要是销售出库，首先由商务部人员在系统中依据销售订单形成连续编号的发货通知单，仓库依据发货通知单，进行发货。仓库打印出发货通知单作为送货单</p>	<p>发货时，借记“发出商品”，贷记“产成品”</p> <p>客户验收后结转成本，借记“营业成本”，贷记“发出商品”</p>

业务环节	具体业务	财务核算
存货盘点	每月末仓储科对保管的物料进行清点，不定期对库存进行抽盘，由财务部派人监盘。每一年度年中、年末进行仓库财产的全面盘点。盘点差异仓库查询原因，财务核实进行调整	属于计量差错和管理不善造成的盘点差异，计入管理费用 属于非正常原因造成的存货毁损，计入营业外支出
存货跌价	存货的库龄，按照存货的入账时间，由系统自动生成。年底，财务将呆滞品全额计提存货跌价准备，剩余的按照成本高于可变现净值差额计提存货跌价准备	借记“资产减值损失”，贷记“存货跌价准备”

相关财务记录根据实物流转节点进行核算，真实、准确的反映了公司的存货收发存情况。

3、存货跌价准备的计提方法、主要依据和具体计算过程

(1)产成品和用于出售的材料等直接用于出售的存货，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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

(2)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。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

(3) 主要依据和具体计算过程

单位	跌价准备 (元)	主要依据	具体计算过程
新纳晶	43,315,827.54	LED行业供大于求，相关产品的市场价格持续下跌，并在可预见的未来无回升的希望；用相关材料生产的产品的成本大于产品的销售价格。	相关存货持有目的为生产销售，没有在手订单，参照近期平均售价作为估计售价，减去估计的销售费用、相关税费确定相关存货的可变现净值，按可变现净值小于成本的金额计提存货跌价准备

单位	跌价准备 (元)	主要依据	具体计算过程
母公司	31,446,021.61	部分存货库龄较长呆滞物料,基本无转让价值,可变现净值为零。 部分可直接销售的存货成本大于近期销售价格,部分需进一步加工的存货加上预计的加工费用后的成本大于近期销售价格	对呆滞物料确定可变现净值为零,对可销售或需进一步加工后销售的存货,按近期售价作为估计售价,减去估计的销售费用、相关税费确定相关存货的可变现净值,按可变现净值小于成本的金额计提存货跌价准备
图像公司	7,030,364.50	图像公司业务停滞,相关存货呆滞多年,未来难以使用,可变现净值为零。	对呆滞物料确定可变现净值为零,按可变现净值小于成本的金额计提存货跌价准备
工程公司	4,048,029.17	工程公司期末库存已长期不使用,盘点时存货随意堆放已处于报废状态未来可使用价值极小,可变现净值为零。	对呆滞物料确定可变现净值为零,按可变现净值小于成本的金额计提存货跌价准备
新能源	182,383.97	新能源公司转型,现主要销售新能源汽车及相关配件等。前期遗留传统内燃机汽车配件于2017年陷入呆滞状态,可变现净值为零2017年末已全额计提跌价准备。	对呆滞物料确定可变现净值为零,按可变现净值小于成本的金额计提存货跌价准备
合计	86,022,626.79		

根据《企业会计准则第1号——存货》规定：

“资产负债表日，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。存货成本高于其可变现净值的，应当计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额”

“企业确定存货的可变现净值，应当以取得的确凿证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然应当按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料应当按照可变现净值计量。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值应当以合同价格为基础计算”

《企业会计准则讲解2010版》指出：

“存货存在下列情形之一的，通常表明存货的可变现净值低于成本。1. 该存货的市场价格持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望。2. 企业使用该项原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格。3. 企业因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本。4. 因企业所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌。5. 其他足以证明该项存货实质上已经发生减值的情形。”

“存货存在下列情形之一的，通常表明存货的可变现净值为零。1. 已霉烂变质的存货。2. 已过期且无转让价值的存货。3. 生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货。4. 其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。”

公司在期末计提存货跌价准备时，分析了存货的可变现净值低于成本的情形，按公司会计政策中存货跌价准备的计提方法比较了存货成本与可变现净值，按其差额计提存货跌价准备，计入当期损益，存货跌价准备的计提方法、计提依据和会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

年审会计师核查程序：

- 1、评估并测试了与存货管理相关的关键内部控制。
- 2、对存货结构、库存量、毛利率、周转率等指标进行分析，评价其合理性并查明异常情况。
- 3、对存货收发进行截止测试、计价测试、细节测试。
- 4、了解生产工艺流程和成本核算方法，复核对重要产品的成本计算表，复核料工费分摊是否合理，是否符合公司实际情况。
- 5、实施监盘程序，检查存货的数量及状况，对库龄较长的存货进行重点检查。
- 6、结合盘点中发现的呆滞物料情况，对存货进行减值测试，检查存货跌价准备计提的依据、方法是否合理，前后各期是否一致，计算及会计处理是否正确。

年审会计师核查意见：

通过对与存货管理相关的关键内部控制进行评估并测试，关键实物流转节点财务核算进行复核，发现子公司新纳晶在产品的账面数据与物料系统数据存在差异，但未能及时在出现偏差时发现，期末对此已进行调整。

通过对存货进行减值测试，确认公司存货跌价准备计提的依据、方法合理，计算及会计处理正确，符合《企业会计准则》的规定。

18、报告期末，你公司可供出售金融资产余额为 3.51 亿元，涉及 20 家公司的股权投资；本期你对持有深圳市考拉超课科技有限公司的股权计提减值准备 1,388.73 万元。

(1) 请说明上述减值迹象发生的时间，减值测试的具体过程，包括但不限于测试方法、采取的主要假设和重要参数、主要依据及合理性等，并说明减值准备的计提是否充分、合理；

深圳市考拉超课科技股份有限公司（以下简称“考拉超课”）2015 年~2018 年度主要经营指标如下表所示：

单位：元

项目	2015 年度/末	2016 年度/末	2017 年度/末	2018 年度/末
营业收入	18,443,121.95	27,425,987.15	31,631,345.90	31,207,907.00
净利润	-20,254,272.03	-36,052,026.38	-29,606,927.68	-15,288,536.29
净资产	84,756,525.98	56,082,499.60	62,720,571.92	47,144,339.54
经营现金流	-24,815,040.99	-16,785,689.35	-23,794,832.62	-1,074,220.89

根据考拉超课 2015 年~2018 年的主要经营指标，公司初步判断可供出售金融资产存在减值迹象。

经公司搜集相关资料得知：根据深圳市仲裁委员会 2018 年 11 月 16 日的裁决书显示，相关方将持有的考拉超课 400 万股用于偿还对中国信达资产管理股份有限公司深圳分公司的债务 1,108 万元，每股价格为 2.77 元。公司判断考拉超课每股价格 2.77 元较为公允，可作为投资的可回收金额的参考依据。经计算：账面金额 44,400,000.00 元-11,015,400.00 股*2.77 元/股= 13,887,342.00 元，故计提减值准备 13,887,342.00 元。

(2) 说明本期新增投资的决策过程及审议程序，并结合被投资公司的主营业务、投资战略及计划说明你公司是否能够对跨行业投资进行有效管理、面临的投资风险和具体应对措施。

本期新增可供出售金融资产主要有：苏州海汇向苏州天宫信息技术有限公司（以下简称“天宫信息”）增资 1,000 万元，苏州海汇参与投资安徽金通新能源汽车一期基金合伙企业(有限合伙)（以下简称“安徽基金”），本期实缴资金 5,000 万元。上述投资事项金额未达到董事会审议标准，无需履行董事会或股东大会审议程序，由董事长兼总裁签批实施。

天宫信息主营校园信息化管理和应用平台，与多家高校达成业务合作；安徽基金为股权投资基金，侧重于投资新能源汽车行业及相关领域。2018年12月，安徽基金向陕西通家增资1亿元。天宫信息和安徽基金均已形成成熟的管理团队，全面负责日常运营和管理。且苏州海汇对天工信息和安徽基金的整体投资比例较小，预计对公司战略规划和财务状况不会产生较大影响。

由于公司战略调整，若相关企业与公司既定的“大通信”业务主线关联度较弱，公司均会考虑逐步退出前期投资。若公司不能有效推进资产剥离工作，或退出价格较低，相关资产可能会继续成为公司经营负担，对公司业绩造成不利影响。公司将继续接洽意向方，综合考虑退出收益、战略布局、管理能力等因素，选择对公司最优的解决方案。

19、报告期末，你公司投资性房地产余额为 7.03 亿元，占总资产的比例为 14.46%，较上年末增长 27.01%。请列表说明本期转入投资性房地产的主要资产具体情况，包括转入时间、转入依据、转入金额、用途、会计处理过程等，是否符合投资性房地产的确认要求。

具体如下表：

转入资产	调整时间	转入依据	转入金额（万元）		用途	会计处理过程
			原值	折旧		
图像公司的缤特力路二期厂房调回新海宜集团	2018年12月	房屋已出租	3,058.13	283.92	出租	借： 投资性房地产 30,581,288.54 贷： 投资性房地产 累计折旧摊销 839,156.34 固定资产 27,742,132.20
新海宜缤特力路二期厂房剩余部分	2018年12月	房屋已出租	3,437.94	505.46	出租	借： 投资性房地产 30,581,288.54 累计折旧 5,054,587.20 贷： 固定资产 34,379,378.16 投资性房地产

						累计折旧 5,054,587.20
新海宜宾特力路二期厂房剩余部分对应土地	2018年12月	房屋已出租	600.60	112.11	出租	借： 投资性房地产 6,005,985.37 累计摊销 1,121,117.76 贷： 无形资产 6,005,985.37 投资性房地产 累计摊销 1,121,117.76
易思博大厦	2018年12月	房屋已出租	7,121.39		出租	借： 投资性房地产 71,213,943.51 贷： 应付账款 71,213,943.51
新纳晶3层办公区域及2楼仓房对外出租，根据面积测算应调整至投资性房地产与账面存在差异调整	2018年12月	房屋已出租	4,844.04	472.87	出租	借： 投资性房地产 48,440,361.14 累计折旧 4,335,474.81 累计摊销 393,236.09 贷： 固定资产 41,965,236.42 无形资产 6,475,124.72 投资性房地产 累计折旧 4,335,474.81 投资性房地产 累计摊销 393,236.09
合计	—	—	19,062.10	1,374.36	—	—

以上均符合投资性房地产的确认要求。

20、报告期末，你公司固定资产余额为 6.96 亿元，较上年减少 18.44%；本

期计提固定资产减值准备 1.14 亿元。请详细列示固定资产减值的测算过程，并结合你公司经营环境、业务开展、固定资产使用情况、未来发展计划等，说明本期对固定资产计提减值准备的合理性、准确性和充分性，以及会计处理的合规性。请年审会计师说明执行的主要审计程序及已获取的审计证据，并发表明确意见。

1、公司本期计提固定资产减值准备1.14亿元，其中母公司计提152.72万元，子公司新纳晶计提11,210.76万元。

2、母公司在期末盘点中发现部分固定资产因购置时间较长，已提足折旧，处于无法使用状态，但尚未办理报废手续，可收回金额为零，对其账面价值计提减值准备152.72万元。

3、子公司新纳晶主要从事LED芯片的研发、生产与销售业务，所处LED行业近年市场行情波动较大，同行竞争激烈，目前市场产品供大于求，新纳晶数条产线开工不足、维持最低生产。当前LED产品市场因行业巨头采用以“价格战”为主的倾销手段，导致产品价格不断下滑，公司前期生产的库存产品成本较高，销售进度缓慢。

2018年新纳晶LED光电业务销售收入14,103.24万元，同比减少16,824.80万元，降幅54.40%。由于开工率不足，固定成本及半固定成本难以有效分摊，LED光电业务毛利率-23.51%，出现毛利倒挂。

综上，新纳晶固定资产存在可能发生减值的迹象，公司聘请外部评估机构对相关资产可收回金额进行评估，根据相关评估结果与账面价值的差额计提减值准备。

4、新纳晶固定资产减值的具体情况和资产减值测试的过程

(1) 固定资产减值准备计提的明细情况（单位：元）

项目	资产原值	累计折旧	资产余额	减值金额	资产净额	评估值
LED设备	570,529,175.38	186,379,408.02	384,149,767.36	112,107,636.63	272,042,130.73	272,042,130.73

(2) 资产减值测试的过程

①计算公式

根据《企业会计准则第8号——资产减值》规定：“资产存在减值迹象的，应

当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

2018年度固定资产减值准备=固定资产的账面价值-固定资产的可收回金额

②可收回金额的确定

由于本次减值测试的LED芯片生产专用设备，目前市场上同类和类似的二手设备交易案例不多，故直接通过对二手设备交易价格的修正得出资产市场价值，从而确定其公允价值的方法不适用。

减值测试的LED芯片设备通过其后续合理经营，可以采用收益法对该LED芯片设备对应的预计未来现金流量的现值进行估算。

通过对设备生产商、设备销售商的询价，得到类似全新设备的市场报价，并且可以估算其合理成新率，具备采用成本法进行评估的条件。因此本次可以采用成本法对LED芯片设备的公允价值再减去处置费用后，估算其资产的公允价值减去处置费用后的净额。

经以上减值测试确定的固定资产LED芯片设备可收回金额为272,042,130.73元，数据经银信资产评估有限公司出具的银信财报字（2019）沪第254号资产评估报告确认。

③资产减值金额计算

2018年度LED芯片设备减值准备=账面价值-可回收金额=384,149,767.36-272,042,130.73=112,107,636.63元。

5、根据《企业会计准则》讲解，企业根据资产减值准则规定确定资产发生了减值的，应当根据所确认的资产减值金额，借记“资产减值损失”科目，贷记“固定资产减值准备”等科目，公司已将确认的资产减值金额，计入资产减值损失和固定资产减值准备科目。

6、综上，公司本期对发生减值迹象的固定资产计提减值准备的依据合理充分、计提金额准确，会计处理合规。

年审会计师核查程序：

1、对公司固定资产投资及管理的关键内控设计和执行情况进行了了解和测试，评价固定资产投资及管理的内部控制是否有效；取得了相关固定资产管理制度、折旧表、盘点记录、并对相关制度是否得到执行进行了控制测试。

2、获取重大固定资产的入账价值、测算累计折旧，复核固定资产净值。

3、复核公司管理层对固定资产进行减值测试的方法与计提依据。

4、提请公司管理层聘请资产评估机构对存在减值迹象的固定资产进行专项评估确定相关资产的可收回价值。

5、我们与公司管理层及公司管理层聘请的评估机构专家等进行讨论，主要讨论固定资产减值测试过程中所使用的方法、评估的主要目的、关键评估的假设、评估方法、参数的选择、预测未来收入及现金流折现率等的合理性；

6、获取相关资产评估报告，评价专家的专业胜任能力和客观性，并进行了必要的复核程序，以评估公司管理层于2018年12月31日对固定资产减值估计结果、财务报表的披露是否恰当。

年审会计师核查意见：

经核查，公司对存在减值迹象的固定资产测算其可收回金额，对重大固定资产可收回金额聘请资产评估机构对存在减值迹象的固定资产进行专项评估，我们对相关固定资产减值迹象、对相关固定资产的可收回金额及评估数据进行复核，认为公司本期对发生减值迹象的固定资产计提减值准备的依据合理充分、计提金额准确，会计处理合规。

21、报告期内，你公司应付票据及应付账款余额为 4.5 亿元，较上年末增长 30.21%。请补充披露上述款项的具体构成，并结合款项内容、往来对方及关联关系、账龄、交易背景等情况说明应付票据及应付账款增长的具体原因及合理性，是否与你公司采购规模、营业成本相配比，截至本问询函发出日的期后付款情况。

截止 2018 年 12 月 31 日主要票据清单如下表所示：

票据种类	票号	开票日	到期日	票面金额 (万元)	出票人	出票银行	收票人	款项性质
银行承兑汇票	13143050 90434201 80620209 962133	2018/ 6/20	2019/ 6/20	7,300.00	电子技术	吴江农商行吴中支行	宁波鸿孜通信科技有限公司	货款
银行承兑汇票	13143050 90434201 80621210 822029	2018/ 6/21	2019/ 6/21	12,700.00	电子技术	吴江农商行吴中支行	宁波鸿孜通信科技有限公司	货款

合计	20,000.00	—
----	-----------	---

以上银行承兑汇票为孙公司电子技术根据所签合同，向供应商宁波鸿孜开具电票全额预付货款，该票据将于到期日正常兑付。

22、报告期末，你公司其他应付款余额为 1.99 亿元，包含应付员工持股计划往来款 5,468.16 万元，应付关联方往来款 5,364.15 万元，应付上海瀚迦投资管理中心（以下简称“上海瀚迦”）的拆借资金款 913.5 万元。

(1) 请具体说明本报告期内员工持股相关费用确认情况、会计处理及分录；

因为员工持股户并非我公司资产，所以在借款、还款业务发生时，视其为独立个体，做往来处理。

业务日期	凭证字号	摘要	方向	科目	金额（元）	金额（元）
2018-11-30	银字 - 167	支付员工持股户往来款	借	其他应收款 - 员工持股户	6,700,000.00	
			贷	银行存款		6,700,000.00
2018-11-30	银字 - 167	收到员工持股户往来款	借	银行存款	21,000,000.00	
			贷	其他应收款 - 员工持股户		21,000,000.00
2018-11-30	转字 - 210	收到员工持股户往来款	借	银行存款	4,381,580.54	
			贷	其他应收款 - 员工持股户		4,381,580.54
2018-12-17	银字 - 17	收到员工持股户往来款	借	银行存款	20,000,000.00	
			贷	其他应收款 - 员工持股户		20,000,000.00
2018-12-17	银字 - 17	收到员工持股户往来款	借	银行存款	24,000,000.00	
			贷	其他应收款 - 员工持股户		24,000,000.00
2018-12-19	银字 - 21	支付员工持股户往来款	借	其他应收款 - 员工持股户	8,000,000.00	
			贷	银行存款		8,000,000.00
合计					14,700,000.00	69,381,580.54
期末余额						54,681,580.54

(2) 请说明应付关联方往来款的具体构成、形成原因、涉及事项、交易对手方及关联关系，应付上海瀚迦款项的具体进展及后续支付安排。

报告期内，其他应付款中应付关联方往来款 5,364.15 万元，主要包括：

①新海宜应付马玲芝女士 800 万元。马玲芝女士持有公司股份比例为 16.46%，与公司董事长张亦斌先生为夫妻关系，二人共同为公司控股股东、实际

控制人。2018年7月，因新海宜还贷金额较大、时间较紧，公司向马玲芝女士借款800万元。

②海汇架桥应付张栗滔先生101.01万元。张栗滔先生与公司董事长张亦斌先生为父子关系。2018年4月，由于海汇架桥资金紧缺，海汇架桥向张栗滔先生借款600万元用于公司资金周转。前期已陆续偿还498.99万元，目前剩余101.01万元借款已于2019年4月归还完毕。

③新纳晶应付陕西通家4,463.14万元，为新纳晶收到陕西通家票据，此款项2019年拟用于冲减陕西通家欠上市公司款项。

电子技术报告期末其他应付上海瀚迦投资管理有限公司（以下简称“上海瀚迦”）余额为1,943.07万元，其中一年以上为913.50万元，上述资金拆借款为电子技术补充运营的拆借资金及利息。根据借款协议，上述本息将在2019年9月30日之前偿还完毕。

23、报告期末，你公司其他流动负债余额为2.02亿元，较上年末增长75,119.38%，主要包含应付短期融资租赁款2亿元，上年该款项无余额。请以列表形式说明短期融资租赁款的项目名称、内容、交易对方、租赁年限、合同金额、期后的付款情况，你公司可能面临的信用与流动性风险、对相关业务的风险控制措施。

项目名称	电子技术融资租赁项目
内容	电子技术以采购的数据双向通信套件5783套（价值199,976,140元）为抵押品融资199,976,140元。
交易对方	中建投租赁股份有限公司
租赁年限	1年
合同金额	199,976,140.00元
期后付款	到期还本付息

电子技术以母公司新海宜进行担保，计划利用2019年第三季度专网通信产品销售货款偿还融资租赁款，不存在信用与流动性风险。

四、其他事项

24、报告期末，你公司尚未办妥产权的投资性房地产和固定资产余额分别为2,217.35万元和1.17亿元。请逐一说明上述产权证书的办理进度、预计办毕时间，办理是否存在重大障碍，未办妥产权证书对你公司的生产经营的具体影响。

1、投资性房地产

报告期末，公司尚未办妥产权的投资性房地产余额为 2,217.35 万元，为新纳晶数据中心动力房扩建项目。未办理权证的主要原因是该项目在规划验收时，厂房内其他区域存在临时搭建的附属房，导致消防未验收。目前上述临时搭建的附属房已拆除，公司已安排人员办理产权证书，预计 2019 年年底前办理完毕。公司预计本项目的产权办理不存在重大障碍，对公司生产经营无重大影响。

2、 固定资产

报告期末，公司尚未办妥产权的固定资产余额为 1.17 亿元：其中娄葑北区 21031 号土地的厂房 1,787.37 万元，东方之门写字楼的第 28 层、第 29 层合计 9,958.46 万元。

①娄葑北区 21031 号土地及厂房为公司早期购买的现成厂房、土地。由于该厂房建设时超出土地规划红线，导致手续不齐全，无法办理房产证。目前公司正积极与相关部门进行沟通，预计本项目的产权办理存在一定困难，但对公司生产经营无重大影响。

②东方之门写字楼项目中，公司购买了第 28 层、第 29 层，委托其开发商苏州乾宁置业有限公司代为办理产权证。根据办理权证的相关要求，目前公司已缴纳了相关契税、印花税、维修基金等税费。2019 年 4 月，公司已办理完成东方之门第 29 层的产权证。第 28 层产权证仍在办理中，预计 2019 年年底前办理完毕。公司预计本项目的产权办理不存在重大障碍，对公司生产经营无重大影响。

25、报告期内，你公司支付的其他与投资活动有关的现金中对外拆出资金 1.78 亿元，较上期同比增长 833.87%。请以列表形式补充披露上述资金拆借时间、对方名称及关联关系、形成背景、款项性质，并自查上述款项是否履行相关审议程序和信息披露义务。

序号	提供方	接受方	金额（万元）
1	新海宜	陕西通家汽车股份有限公司	5,872.41
2	易思博	陕西通家汽车股份有限公司	9,990.92
3	苏州海汇	江西德义半导体科技有限公司	500.00
4	海汇架桥	陕西通家汽车股份有限公司	1,260.00
5	海汇架桥	江西德义半导体科技有限公司	200.00
6	西安秦海	处置资产的税金	23.09
小计			17,846.42

① 陕西通家

因公司董事张亦斌先生、叶建彪先生兼任陕西通家董事，且陕西通家为公司参股公司，陕西通家为公司关联法人。2018 年度，陕西通家因面临银行抽贷、国补垫付压力增大等因素，面临流动性紧缺的困境。为保证陕西通家正常开展生产经营活动，新海宜及易思博、海汇架桥分批向陕西通家提供了拆借资金。

② 江西德义半导体科技有限公司

江西德义与公司无关联关系。报告期内，苏州海汇原拟直接或通过海汇架桥对江西德义进行投资，苏州海汇向对方支付 500 万元意向金，同时在谈判过程中，基于江西德义的经营情况及资金需求，海汇架桥向其提供借款 200 万元。后因各方未能就合作条款达成一致，本投资项目取消，上述拆借资金暂未收回。

③ 西安秦海

西安秦海通信设备有限公司原为公司持股 52% 的控股子公司，因其业务和战略调整，该公司进入清算和注销流程。报告期内，西安秦海处置资产过程中产生相应税费。2019 年 3 月，西安秦海已办理完成注销登记。

经自查，上述对陕西通家和江西德义的资金拆借属于财务资助，公司未履行相应的审议程序和信息披露义务。

26、根据 2018 年报，你公司本年对关联方陕西通家多笔滚动资金拆借合计 9.06 亿元，期末余额为 5.31 亿元（不含利息）。

（1）前期你公司回复我部关注函称，2018 年度你公司与陕西通家资金往来发生金额（含本息）为 9.37 亿元。请自查并说明上述发生额与年报披露金额的差异及具体原因。

① 9.37 亿元情况概述

2018 年度，公司及下属公司与陕西通家及下属公司资金往来主要存在五种情况。各情形发生金额分别如下：①委托贷款本期利息增加额 465.59 万元；②资金拆借（含本息）本期增加额 41,339.82 万元；③代采购（含应收款和利息）本期增加额 17,677.34 万元；④代销售本期增加额 34,181.77 万元；⑤劳务费本期增加额 40 万元。合计发生额约为 9.37 亿元。

②差异及具体原因：2018 年年报中，公司本年对陕西通家多笔滚动资金拆借合计金额为 9.06 亿元，与关注函中回复的 9.37 亿元差异约为 0.31 亿元，主要差异原因是扣除了报告期内资金往来各情形中资金利息的发生额。其中：委托贷

款本期利息增加额 465.59 万元；资金拆借本期利息增加额 997.38 万元；代采购本期利息增加额 668.59 万元；代销售本期利息增加额 988.16 万元。

(2) 你公司《2018 年度控股股东及其他关联方资金占用情况汇总表》中披露，陕西通家及其下属子公司期末占用资金余额为 5.58 亿元。请自查并说明上述余额与年报披露金额的差异及具体原因。

①5.58 亿元情况概述

2018 年度，公司及下属公司与陕西通家及下属公司资金往来主要存在五种情况。各情形期末余额分别如下：①委托贷款期末余额 5,183.14 万元；②资金拆借（含本息）期末余额 18,651.82 万元；③代采购（含应收款和利息）期末余额 12,677.34 万元；④代销售期末余额 19,232.27 万元；⑤劳务费期末余额 40 万元。合计期末余额约为 5.58 亿元。

②差异及具体原因：2018 年年报中，公司报告期末相关资金往来余额为 5.31 亿元，与 5.58 亿元差异约为 0.27 亿元，主要差异原因是扣除了报告期内资金往来各情形中资金利息的余额。其中：委托贷款利息期末余额 14.93 万元；资金拆借利息期末余额 997.38 万元；代采购利息期末余额 668.59 万元；代销售利息期末余额 988.16 万元。

特此公告。

新海宜科技集团股份有限公司董事会

2019 年 7 月 13 日