

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

关于

《中国证监会许可项目审查一次反馈意见通知书》

（162399 号）的回复（修订稿）

中国证券监督管理委员会：

贵会 2016 年 9 月 29 日下发的 162399 号《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（以下简称“《反馈意见》”）已收悉。根据《反馈意见》的要求，中喜会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中喜”）作为本次重大资产重组申报会计师，就《反馈意见》所提问题进行认真核查，并出具相关说明及核查意见如下：

问题 6 申请材料显示：1) 在 2015 年全球范围电动车销量排行榜上前 20 位中中国公司共有 7 个席位，其中康迪、众泰、江淮、江铃、广汽均为铁城客户。2) 铁城信息 2015 年下半年新开发了陕西通家、江苏陆地方舟等新客户，2015 年第四季度铁城信息销售额达到 8,776.74 万元。3) 2016 年 2 月起政府主管部门对新能源汽车推广应用实施情况及财政资金使用管理情况进行专项核查。请你公司：1) 补充披露铁城信息与康迪等 5 家排行进入全球前 20 名的中国电动车厂商的销售金额、占比及合同签订和执行情况。2) 补充披露铁城信息报告期主要客户的行业地位，及新增客户的背景、合作计划。3) 结合合同签订和执行情况，补充披露铁城信息 2015 年第四季度营业收入大幅增长的原因及合理性。4) 补充披露对铁城信息报告期业绩及客户真实性的核查情况，包括但不限于收入增长合理性、合同签订及执行情况、主要客户需求的真实性、是否存在骗取新能源汽车补贴的情形，及政府主管部门专项核查结论。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

1) 补充披露铁城信息与康迪等 5 家排行进入全球前 20 名的中国电动车厂商的销售金额、占比及合同签订和执行情况。

铁城信息与比亚迪、康迪、众泰、北汽、奇瑞、上汽荣威、江淮等进入全球前 20 名的中国电动车厂商的销售情况及所签合同情况如下：

单位：万元

客户	2016.1-9 月		2015 年度		2014 年度		合同签署的情况
	销售额	销售占比	销售额	销售占比	销售额	销售占比	

康迪	888.42	7.09%	994.47	7.03%	1,156.58	11.97%	已签合同
江淮	1,623.43	12.96%	1,390.71	9.83%	874.29	9.05%	已签合同
江铃	1,343.31	10.72%	871.95	6.16%	-		已签合同
众泰	506.54	4.04%	4.62	0.03%	3.40	0.04%	已签合同
北汽	-		-		-		发送样品 阶段
上汽	-		-		-		发送样品 阶段
奇瑞	-		-		-		未合作
比亚迪	-		-		-		未合作
合计	4,361.70	34.81%	3,261.75	23.05%	2,034.27	21.06%	

铁城信息合同签订和执行情况：铁城信息一般在年初与各整车厂签署框架销售合同，整车厂每个月根据其生产计划向铁城信息下达订单，其中康迪、江淮、江铃和众泰都已签署框架合同，合同目前都正在执行中；对于北汽和上汽，目前还处于发送样品阶段，相关合同仍在洽谈中，尚未签署正式供货合同。

2) 补充披露铁城信息报告期主要客户的行业地位，及新增客户的背景、合作计划。

经核查，铁城信息的客户大部分为新能源汽车行业领域企业，其报告期内营业收入占比较高的客户主要有安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司、康迪电动汽车（上海）有限公司、河北御捷车业有限公司、洛阳北方易初摩托车有限公司、众泰控股集团有限公司等，具体情况如下：

1) 安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司：安徽江淮汽车股份有限公司轿车分公司为江淮汽车（600418）的分公司，江淮汽车在《财富》2016 年中国 500 强中排名 131 位，居汽车行业第 7 位；江淮汽车在 2015 年全球范围电动车销量排行榜上排名第十七。

2) 康迪电动汽车（上海）有限公司：康迪电动汽车（上海）有限公司由吉利控股集团与康迪科技集团共同组建，康迪汽车在 2015 年全球范围电动车销量排行榜上排名第七。

3) 河北御捷车业有限公司：据河北省工经联（省经团联）排名，河北御捷车业有限公司在 2015 年河北汽车业排名第 7，是 2015 河北制造业百强企业。

4) 洛阳北方易初摩托车有限公司：洛阳北方易初摩托车有限公司被中国机械工业企业管理协会评为“中国机械 500 强企业”。

5) 众泰控股集团有限公司：众泰汽车是一家以汽车整车、发动机和变速箱等关键零配件的研发制造为核心业务和发展方向的大型民营企业集团。按照 EV Sales Blogspot 和各国汽车工业协会数据，众泰汽车在 2015 年全球范围电动车销量排行榜上排名第九。

铁城信息新增客户也多为行业龙头企业，报告期内主要新增客户有广州汽车集团乘用车有限公司、厦门金龙联合汽车工业有限公司、江西江铃集团新能源汽车有限公司、陕西通家汽车股份有限公司、江苏陆地方舟新能源电动汽车有限公司。具体情况如下：

1) 广州汽车集团乘用车有限公司是由广州汽车集团股份有限公司独资设立的子公司，作为广汽集团自主品牌乘用车项目的实施载体。根据 2015 年中汽协发布的汽车工业三十强企业名单中广汽集团排名第六。

2) 厦门金龙联合汽车工业有限公司：厦门金龙联合汽车工业有限公司隶属于金龙汽车（600686），金龙客车品牌连续 13 年入围世界品牌实验室“中国 500 最具价值品牌”排行榜，位列中国汽车行业品牌前十强，其销量稳居大型客车销量排行榜前三位。

3) 江西江铃集团新能源汽车有限公司：江铃汽车集团公司列 2015 中国制造业企业 500 强第 116 位，中国企业 500 强第 250 位。江西江铃集团新能源汽车有限公司依托江铃集团强大的品牌及资源优势，目前已开发物流车、环卫车等纯电动商用车产品。

4) 陕西通家汽车股份有限公司：陕西通家自 2015 年 6 月增资扩股以来，依托陕汽集团的技术和渠道，发展非常迅猛，据陕西省工信厅 2015 年数据，陕西通家实现纯电动物流车销量居纯电动专用车前三位，占总产量的 8.6%。

5) 江苏陆地方舟新能源电动汽车有限公司：江苏陆地方舟新能源电动汽车有限公司为深圳市陆地方舟新能源电动车集团有限公司在江苏的生产基地，陆地方舟是全国最早拥有纯电动乘用车标准和自主品牌的企业之一，是中国电动车协会副理事长单位、深圳市绿色产业促进会常务理事单位，目前它的产品涵盖了客车、微型车、特种用途车等多种类型。

以上公司均已和铁城信息签订了 2016 年度的框架合同，并按上述合同下订单生产，双方计划长期合作。报告期内，上述新增客户销售情况如下：

2015 年新增客户销售情况表

序号	单位名称	销售金额	占总收入比例
1	广州汽车集团乘用车有限公司	1,819,440.00	5.27%
2	厦门金龙联合汽车工业有限公司	3,076,923.08	2.17%
3	江西江铃集团新能源汽车有限公司	8,719,521.37	6.16%
4	陕西通家汽车股份有限公司	13,137,179.49	9.28%
5	江苏陆地方舟新能源电动汽车有限公司	7,784,017.09	5.50%
合 计		34,537,081.03	28.38%

2016 年 1-9 月新增客户销售情况表

序号	单位名称	销售金额	占总收入比例
1	广州汽车集团乘用车有限公司	4,964,544.00	3.96%
2	厦门金龙联合汽车工业有限公司	3,767,948.76	3.01%
3	江西江铃集团新能源汽车有限公司	13,433,119.68	10.72%
4	陕西通家汽车股份有限公司	7,005,983.10	5.59%
5	江苏陆地方舟新能源电动汽车有限公司	145,299.15	0.12%
合 计		29,316,894.69	23.40%

3) 结合合同签订和执行情况, 补充披露铁城信息 2015 年第四季度营业收入大幅增长的原因及合理性。

2015 年销售订单与执行情况对应表 (单位: 人民币元)

季度	销售订单签订情况	占销售订单总额比例	销售订单执行情况	各季度占总收入比例
一季度	15,284,444.00	7.42%	12,949,628.30	9.15%
二季度	17,527,416.00	8.51%	17,277,860.68	12.21%
三季度	54,453,138.50	26.45%	23,520,302.29	16.62%
四季度	118,607,736.02	57.61%	87,767,382.09	62.02%
合计	205,872,734.52	100.00%	141,515,173.36	100.00%

2015 年各季度中国新能源汽车销量统计表 (数据来源: 中国汽车工业协会)

季度	销量数量 (辆)	各季度占总销量比例
一季度	26,562.00	8.02%
二季度	44,540.00	13.45%
三季度	64,593.00	19.51%
四季度	195,397.00	59.02%
合计	331,092.00	100.00%

从《2015 年销售订单与执行情况对应表》中可以看出, 铁城信息 2015 年第四季度销售订单占全年订单总额的 57.61%, 比例较大; 2015 年第四季度订单执行情况占全年的 62.02%, 占比较大, 增幅较快, 与销售订单签订趋势相同。2015 年第四季度营业收入增幅较多主要是由于 2015 年第四季度, 新能源汽车销量增幅较大, 导致公司第四季度营业收入大幅增长, 这与行业整体环境的发展趋势是一致的。

2015 年, 国家出台了新能源汽车不限行、不限购政策, 继续对新能源汽车予以补贴, 加快电动汽车充电基础设施建设等, 新能源汽车鼓励政策不断跟进, 促进新能源汽车行业快速发展, 尤其第四季度, 全国新能源汽车销售实现 19.54 万辆。从《2015 年各季度中国新能源汽车销量统计表》中可以看出, 2015 年第四季度新能源汽车销量占全年销量的 59.02%, 增

幅较大。

经核查，我们认为铁城信息 2015 年各季度营业收入增长趋势符合中国新能源汽车各季度销售增长趋势，2015 年第四季度营业收入大幅增长是合理的。

4) 补充披露对铁城信息报告期业绩及客户真实性的核查情况，包括但不限于收入增长合理性、合同签订及执行情况、主要客户需求的真实性、是否存在骗取新能源汽车补贴的情形，及政府主管部门专项核查结论。

报告期内铁城信息营业收入及增长率（单位：人民币元）：

项目	2014 年度	2015 年度	增长率	2015 年 1-9 月	2016 年 1-9 月	增长率
营业收入	96,601,278.96	141,515,173.36	46.49%	53,747,791.27	125,277,479.01	133.08%

报告期内中国新能源汽车销量及增长率：

项目	2014 年度	2015 年度	增长率	2015 年 1-9 月	2016 年 1-9 月	增长率
新能源汽车	7.48 万辆	33.11 万辆	342.90%	13.57 万辆	28.9 万辆	112.97%

报告期内，铁城信息营业收入增率分别为 46.49%和 133.08%，同时新能源汽车销量增长分别为 342.90%和 112.97%，从表中可以看出，铁城信息报告期内营业收入增长率符合中国新能源汽车销售量增长情况。

我们在审计过程核查了铁城信息与客户签订销售合同、销售订单、出库单、双方产品确认单、报关单等单据，同时对主要客户的销售情况进行了函证确认。

对于国内销售，我们通过函证、替代测试核查的收入比例如下：

项目		2014 年	2015 年	2016 年 1-9 月
收入总金额		96,601,278.96	141,515,173.36	125,277,479.01
函证总金额		56,616,924.54	115,456,966.00	103,640,816.43
函证比例		58.61%	81.59%	82.73%
函证及替代测试确认情况	函证确认金额	34,373,912.23	62,135,997.21	56,326,186.30
	确认比例	35.58%	43.91%	44.96%
	回函金额占函证比例	60.71%	53.82%	54.35%
	替代测试确认金额	22,243,012.31	53,320,968.86	47,314,630.13
	确认比例	23.03%	37.68%	37.77%

注：函证确认金额指客户已经回函确认的金额；替代测试确认指客户未能及时回函，通过查看出库单、对方签收单、期后回款、运货单、发票等单据的方式来确认收入的真实性。

对于国外销售，我们检查了相关的销售订单、发货单、报关单等单据。具体核查的收入比例如下：

项目		2014 年	2015 年	2016 年 1-9 月
外销收入总额		8,121,326.40	6,768,418.70	3,883,888.81
核查情况	确认金额	3,279,336.44	2,862,833.37	1,891,221.98
	确认比例	40.38%	42.30%	57.49%

经核查，标的公司报告期内营业收入真实性未见异常。

国家新能源电动汽车补贴政策是针对整车厂的，铁城信息为电动汽车配件供应商，不直接享有新能源电动汽车补贴政策；同时财政部组织力量，对 90 家主要的新能源汽车生产企业进行了专项检查，铁城信息不在上述 90 家专项检查范围内。

根据财政部 2016 年 9 月 8 日《关于地方预决算公开和新能源汽车推广应用补助资金专项检查的通报》，通报中涉及的 5 家公司均不是公司客户。铁城信息与其无业务往来。

经核查，我们认为铁城信息的业绩及客户是真实的。报告期内不存在骗取新能源汽车补贴的情形。

问题 7 申请材料显示，铁城信息报告期存在海外销售。2014 年至 2016 年 1-3 月毛利率分别为 30.85%、41.46%及 45.56%。请你公司：1) 补充披露铁城信息报告期海外销售国别、金额及占比。2) 结合同行业可比公司情况，补充披露铁城信息报告期毛利率水平的合理性。3) 补充披露铁城信息报告期海外销售的核查情况，包括但不限于铁城信息所处行业的海外相关政策及对销售可能产生的影响，海外销售客户的稳定性、结算时点、结算方式及回款情况、汇率变动对公司盈利能力的影响，并补充披露汇率变动对铁城信息评估值影响程度的敏感性分析。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

1) 补充披露铁城信息报告期海外销售国别、金额及占比。

年度	国别	销售金额（元）	占国外销售比例	占营业收入比例
2014 年度	美国	5,782,588.37	71.20%	5.99%
	韩国	418,390.27	5.15%	0.43%
	加拿大	410,465.69	5.05%	0.42%
	挪威	312,100.47	3.84%	0.32%
	土耳其	272,797.88	3.36%	0.28%
	法国	200,665.61	2.47%	0.21%
	澳大利亚	187,546.85	2.31%	0.19%
	印度	120,378.86	1.48%	0.12%
	波兰	90,171.80	1.11%	0.09%

	其他国家	326,220.60	4.02%	0.34%
	合计	8,121,326.40	100.00%	8.41%
2015 年	美国	4,259,552.09	62.93%	3.01%
	韩国	320,919.68	4.74%	0.23%
	加拿大	104,283.89	1.54%	0.07%
	挪威	200,028.60	2.96%	0.14%
	法国	295,807.27	4.37%	0.21%
	澳大利亚	119,819.12	1.77%	0.08%
	意大利	516,312.18	7.63%	0.36%
	德国	230,847.02	3.41%	0.16%
	菲律宾	120,330.56	1.78%	0.09%
	斯洛文尼亚	78,301.77	1.16%	0.06%
	瑞士	73,953.41	1.09%	0.05%
	台湾	73,768.24	1.09%	0.05%
	荷兰	68,979.70	1.02%	0.05%
	其他国家	305,515.17	4.51%	0.22%
	合计	6,768,418.70	100.00%	4.78%
2016 年 1-9 月	美国	1,549,494.75	39.90%	1.24%
	韩国	40,308.90	1.04%	0.03%
	加拿大	312,910.15	8.06%	0.25%
	挪威	869,426.89	22.39%	0.69%
	澳大利亚	88,283.44	2.27%	0.07%
	斯洛文尼亚	93,449.26	2.41%	0.07%
	印度	167,705.77	4.32%	0.13%
	西班牙	174,426.95	4.49%	0.14%
	丹麦	69,590.91	1.79%	0.06%
	捷克	74,995.19	1.93%	0.06%
	比利时	60,700.64	1.56%	0.05%
	瑞士	52,200.43	1.34%	0.04%
	台湾	43,658.01	1.12%	0.03%
	日本	51,131.07	1.32%	0.04%
	其他国家	235,606.45	6.07%	0.19%
	合计	3,883,888.81	100.00%	3.10%

2) 结合同行业可比公司情况，补充披露铁城信息报告期毛利率水平的合理性。

可比上市公司毛利率与铁城信息毛利率对比：

序号	股票代码	证券简称	主营业务	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-6 月
1	300491.SZ	通合科技	高频开关电源	50.62%	50.26%	42.31%
2	002518.SZ	科士达	蓄电池及其配件	30.43%	33.99%	35.81%
3	002684.SZ	猛狮科技	锂电池电芯及电池组	20.01%	20.94%	21.75%
4	300438.SZ	鹏辉能源	电池制造	23.63%	23.92%	23.52%
5	600875.SH	东方电气	发电设备	16.75%	16.82%	11.04%
6	300484.SZ	蓝海华腾	电动汽车电机控制器	48.52%	46.59%	46.42%
最高值				50.62%	50.26%	46.42%
平均值				31.66%	32.09%	30.14%
铁城信息				30.85%	41.46%	47.31%

注：由于此回复报出时尚无可比上市公司 2016 年 1-9 月数据，所以以 2016 年 1-6 月份数据进行比较分析。

目前 A 股上市公司中没有业务与铁城信息完全一样的业务，只有通合科技的部分业务为车载充电机。从表中可以看出，铁城信息 2014 年毛利率与同行业平均水平基本相似，2015 年和 2016 年 1-9 月毛利率虽然高于同行业平均水平，但仍然在同行业最高毛利率水平范围内或基本相似。2015 年和 2016 年 1-9 月毛利率高于同行业水平主要是由于 2015 年下半年开始销售 3.3kw 和 6.6kw 充电机，这两种型号的产品为铁城信息根据客户需求开发出来的新产品，毛利率较同行业其他产品较高。导致公司毛利率高于同行业平均水平。

综上，经与同行业上市公司毛利率对比分析，我们认为，报告期内铁城信息的毛利率水是合理的。

3) 补充披露铁城信息报告期海外销售的核查情况，包括但不限于铁城信息所处行业的海外相关政策及对销售可能产生的影响，海外销售客户的稳定性、结算时点、结算方式及回款情况、汇率变动对公司盈利能力的影响，并补充披露汇率变动对铁城信息评估值影响程度的敏感性分析。

铁城信息主要出口车载充电机、直流转换器，出口地主要以欧美为主。近年来，世界各国特别是欧美国家对空气污染及健康问题的关注使得政府大力鼓励电动汽车发展，没有针对充电机业务的特殊限制政策。同时，铁城信息海外业务占比较小，2016 年 1-9 月海外业务占铁城信息营业收入比例仅为 3.10%，不会对铁城信息的业务发展产生重大不利影响。

海外客户在大批量采购铁城信息的产品前往往经过长时间的产品测试、小批量订货等过

程。因此，在认可铁城信息的产品后，海外客户不会轻易更换供应商。铁城信息长期以来一直注重客户关系的维护，并与众多国外客户保持着长期的合作关系。铁城信息将继续开拓国外市场，在加强原有客户关系管理的基础上，积极开拓新增客户，扩大企业收入规模。

我们针对铁城信息海外销售，检查了相关的销售订单、发货单、报关单等单据。从“1)”中可以看出，报告期内海外销售产品占总收入的比例较低，且逐年下降。铁城信息根据合同协议，在报关后取得报关单后确认收入。公司除股东 Gregory Ilya McCrea 所属公司 ELECTRIC Conversions 为先货后款外，其他海外销售均为先款后货，报告期内均采用现汇结算。

由于公司海外销售金额较小，汇率变动对公司盈利能力影响很小，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月铁城信息因汇率变动产生的汇兑损益分别为 15,526.73 元、-93,193.27 元、-154,718.49 元。占同期营业收入的比例分别为 0.02%、-0.07%及-0.12%，占同期利润总额的比例分别为 0.09%、-0.23%及-0.38%。报告期内，汇兑损益占铁城信息营业收入和利润总额的比例均较低，因此，汇率波动对铁城信息的盈利能力的影响相对较小。

汇率变动对评估值的敏感性分析如下：

项目	波动幅度	评估值变动率
汇率	±1%	±0.15%
	±2%	±0.31%
	±5%	±0.76%

因为铁城信息国外销售的比例较小，汇率的变动对评估值影响较小。

经核查。我们认为汇率变动对铁城信息的盈利能力影响较小，不会对铁城信息评估值造成重大变化

4) 关于商誉计算说明

据《企业会计准则第 20 号—企业合并》规定，企业合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，应确认为商誉。本次交易的标的为铁城信息 100%的股权，双方协商作价 625,000,000.00 元，即企业合并成本为 625,000,000.00 元，被购买方可辨认净资产公允价值为 89,918,526.71 元，拟确认商誉 535,081,473.29 元。具体计算过程如下表所示：

合并成本	金额（元）
—现金	407,500,000.00
—发行股份	217,500,000.00

合并成本合计	625,000,000.00
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	89,918,526.71
合并成本大于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	535,081,473.29

标的资产可辨认净资产明细如下：

项目	标的公司购买日公允价值（元）
资产：	
货币资金	2,985,921.06
应收款项	28,720,974.96
预付账款	898,081.80
存货	24,923,797.31
其他流动资产	7,000,000.00
固定资产	1,456,552.14
无形资产	62,810,071.96
递延所得税资产	190,419.86
资产合计	128,985,819.09
负债：	
应付账款	17,732,404.03
预收款项	5,419,677.20
应付职工薪酬	394,741.68
应交税费	5,243,867.02
其他应付款	23,575.92
递延收益	555,948.70
递延所得税负债	9,697,077.83
负债合计	39,067,292.38
净资产	89,918,526.71
减：少数股东权益	-
取得的净资产	89,918,526.71

标的公司可辨认净资产主要是无形资产，无形资产包括 12 项专利和 7 项软件著作权。具体如下：

1、截至评估基准日，标的公司拥有的 12 项专利权，具体如下：

序号	知识产权类型	权利名称	证书编号	权利人	专利申请日（专利适用）	有效期间
1	实用新型	充电装置的防水	ZL20092011	铁城信息	2009.02.26	2009.02.26 至

		壳体	4177.9			2019.02.25
2	实用新型	充电机功率管的固定散热装置	ZL201020171353.5	铁城信息	2010.04.26	2010.04.26至2020.04.25
3	实用新型	高频变压器涡流屏蔽罩	ZL201320286980.7	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
4	实用新型	电路板与散热器硬连接装置	ZL201320287016.6	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
5	实用新型	变压器散热抗震外壳	ZL201320287067.9	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
6	实用新型	变压器散热抗震装置	ZL201320291488.9	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
7	实用新型	一种变压器外壳检验工装组件	ZL201320288201.7	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
8	实用新型	多角度折线工装	ZL201320288839.0	铁城信息	2013.5.23	2013.05-23至2023.05.22
9	实用新型	电路板桥堆定位工装	ZL201320291451.6	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
10	实用新型	导热陶瓷片固定槽	ZL201320290792.1	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
11	实用新型	电路板插座密封连接装置	ZL201320291473.2	铁城信息	2013.05.23	2013.05.23至2023.05.22
12	外观	变压器箱体	ZL201430057589.X	铁城信息	2014.03.20	2014.03.20至2024.3.19

2、截至评估基准日，标的公司拥有的7项软件著作权，具体如下：

序号	知识产权类型	权利名称	证书编号	权利人	登记日期
1	软件著作权	车载充电机控制软件（简称：充电机控制软件）V2.7	2010SR073347	铁城信息	2010-12-27
2	软件著作权	车载充电机生产检测设备控制软件 V2.1	2012SR040173	铁城信息	2012-05-17
3	软件著作权	充电机充电控制软件 V2.2	2012SR040067	铁城信息	2012-05-17
4	软件著作权	蓄电池电量检测软件 V2.1	2012SR040192	铁城信息	2012-05-17
5	软件著作权	铁城微型电动汽车充电机老化软件 V1.0	2015SR071658	铁城信息	2015-04-29
6	软件著作权	铁城微型电动汽车充电机控制检测软件 V1.0	2015SR117341	铁城信息	2015-06-27
7	软件著作权	铁城充电机上位机编程及检测系统软件 V1.0	2015SR117422	铁城信息	2015-06-27

注：《计算机软件保护条例》规定，软件著作权自软件开发完成之日起产生。法人或者其他组织的软件著作权，保护期为50年，截止于软件首次发表后第50年的12月31日，但软件自开发完成之日起50年内未发表的，本条例不再保护。

问题 8 申请材料显示，铁城信息报告期固定资产规模较小，应收账款及存货水平较高。请你公司：1）补充披露铁城信息报告期固定资产与产能情况的匹配性。2）结合期后回款情况补充披露铁城信息报告期应收账款坏账准备计提的充分性。3）结合资产周转率、产销量等情况，补充披露铁城信息报告期存货水平的合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

回复：

1) 补充披露铁城信息报告期固定资产与产能情况的匹配性。

截止 2016 年 9 月 30 日，铁城信息的固定资产原值为 357.57 万元，其中机器设备原值 119.46 万元，固定资产净值为 116.74 万元，占总资产比例为 0.65%，占比很小。铁城信息在发展过程，将有限的资金用在迫切需求的营运资金上，固定资产投资较少，生产经营用地均为租赁，因此其持有的固定资产较少。同时，铁城的主要产品为应用于新能源汽车配件领域的非标设备，其核心竞争力为对虚拟机技术的软件平台、产品硬件设计和产品整体的系统集成能力等。目前铁城信息的产品中，软件平台、硬件设计均为铁城信息在多年的技术积累基础上自行开发，硬件制作过程所需部件主要是上游厂家按照铁城信息设计图纸通过外购形式获取。因此，铁城信息产量的主要影响因素是技术娴熟的装配人员数量与产品的设计工艺水平，产能与固定资产之间的相关性较小。

报告期内，铁城信息的产能和装配人员、机器设备账面的关系如下表所示：

期间	产能（台）	装配人员数（人）	机器设备账面价值（万元）
2014 年 12 月 31 日	21 万	120	69.63
2015 年 12 月 31 日	27 万	110	53.24
2016 年 9 月 30 日	36 万	90	39.53

注：由于上表中机器设备账面价值以及装配人员人数均为年末时点数据，为增强可比性，这里的产能数据为年末产能。期末产能指：铁城信息当年度 12 月及 2016 年 9 月产能的年化值。

报告期内机器设备账面价值基本保持稳定，金额较小，对产能影响不大，主要影响因素为装配人员数量与生产工艺水平变化。近年来，铁城信息产品的制造工艺水平和生产自动化程度大大提高，产品因技术升级大大优化了产品的制造工艺，所需的装配复杂性下降，由 2014 年人均每天装配 6 台左右，到 2015 年人均每天装配 8 台，2016 年人均每天 13 台，铁城信息生产充电机产能 2014 年 21 万台、2015 年 27 万台、2016 年 36 万台。该等变化与装配人数、装配人均效率及标的公司产能情况基本匹配。

经核查，我们认为，铁城信息固定资产与产能关联度不大，产能变化主要与装配人数、装配人均效率等要素相关，该等要素的变化与产能变化情况相匹配。

2) 结合期后回款情况补充披露铁城信息报告期应收账款坏账准备计提的充分性。

公司的应收账款坏账计提政策与亿利达公司一致：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1~2 年（含 2 年）	10.00%
2~3 年（含 3 年）	30.00%
3~4 年（含 4 年）	50.00%
4~5 年（含 5 年）	80.00%
5 年以上	100.00%

同行业部分上市公司坏账计提政策为：

账龄	通合科技	猛狮科技	东方电气	科士达	鹏辉能源	蓝海华腾
1 年以内（含 1 年）	2.00%	0.50%	5.00%	3.00%	3.00%	5.00%
1~2 年（含 2 年）	10.00%	5.00%	10.00%	10.00%	10.00%	10.00%
2~3 年（含 3 年）	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	20.00%	50.00%
3~4 年（含 4 年）	50.00%	80.00%	40.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4~5 年（含 5 年）	100.00%	80.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5 年以上	100.00%	80.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

从上表可以看出，铁城信息的坏账计提政策总体上要比同行业上市公司更加谨慎。

铁城信息截止 2016 年 3 月 31 日应收账款账面余额 82,950,433.18 元，计提坏账准备 4,990,871.06 元；截止 2016 年 9 月 30 日，上述应收账款回款金额合计为 41,170,441.49 元，占应收账款总额的 49.63%。2016 年 2 月起政府主管部门对新能源汽车推广应用实施情况及财政资金使用管理情况进行专项核查，一定程度上造成部分客户的补贴款申请及取得时间延长，进而使得公司的应收账款回收时间延长。截至目前，铁城信息的客户都已通过了前述专项核查，目前正在申请补贴。因此，于 2016 年 9 月末部分整车厂客户应收账款尚未及时收回。

铁城信息截止 2016 年 9 月 30 日应收账款账面余额为 104,266,304.02 元，计提坏账准备 5,956,319.27 元，截止 2016 年 10 月 18 日，公司应收账款中已经回款 10,417,888.00 元，由于时间较短，本期回款较少。

根据上述坏账计提政策及期后回款情况分析，我们认为，铁城信息坏账准备的计提充分而谨慎。

3) 结合资产周转率、产销量等情况，补充披露铁城信息报告期存货水平的合理性。

铁城信息 2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月的资产周转率分别为 1.60、1.29 和 0.75；与可比上市公司资产周转率对比情况如下表：

序号	股票代码	证券简称	主营业务	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-6 月
1	300491.SZ	通合科技	高频开关电源	0.66	0.48	0.17
2	002518.SZ	科士达	蓄电池及其配件	0.66	0.65	0.31
3	002684.SZ	猛狮科技	锂电池电芯及电池组	0.52	0.42	0.19
4	300438.SZ	鹏辉能源	电池制造	0.94	0.80	0.34
5	600875.SH	东方电气	发电设备	0.48	0.42	0.21
6	300484.SZ	蓝海华腾	电动汽车电机控制器	0.94	1.00	0.48
最高值				0.94	1.00	0.48
平均值				0.70	0.63	0.28
铁城信息				1.60	1.29	0.75

注：铁城信息采用 2016 年 1-9 月经审计数据，同行业上市公司目前只能查到 2016 年的半年报数据，因此同行业上市公司采用 2016 年 1-6 月数据。

从表中可以看出，报告期内铁城信息的资产周转率高于同行业最高水平，这主要是因为铁城信息所属行业为轻资产行业，所需固定资产投入较少，同时公司实收资本规模较低，所以公司总资产规模较小，导致公司总资产周转率高于同行业水平。

铁城信息 2014 年、2015 年和 2016 年 1-9 月的存货周转率分别为 3.12、2.66 和 1.53；与可比上市公司存货周转率对比情况如下表：

序号	股票代码	证券简称	主营业务	2014 年度	2015 年度	2016 年 1-6 月
1	300491.SZ	通合科技	高频开关电源	3.24	2.94	1.04
2	002518.SZ	科士达	蓄电池及其配件	3.63	3.60	1.63
3	002684.SZ	猛狮科技	锂电池电芯及电池组	2.69	2.56	1.43
4	300438.SZ	鹏辉能源	电池制造	3.21	3.24	1.33
5	600875.SH	东方电气	发电设备	1.14	1.06	0.62
6	300484.SZ	蓝海华腾	电动汽车电机控制器	2.58	2.94	1.68
最高值				3.63	3.60	1.68
平均值				2.75	2.72	1.29
铁城信息				3.12	2.66	1.53

注：铁城信息采用 2016 年 1-9 月经审计数据，同行业上市公司目前只能查到 2016 年的半年报数据，因此同行业上市公司采用 2016 年 1-6 月数据。

从表中可以看出，报告期内铁城信息的存货周转率与同行业的存货周转率水平基本相

似，报告期内存货周转率发展趋势也与同行业发展趋势相同。

铁城信息主要产品产销率对比表：

产品	项目	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
充电机	产量（台）	116,972.00	134,136.00	90,664.00
	销量（台）	117,700.00	128,637.00	89,000.00
	产销率（%）	100.62	95.90	98.16
DC 转换器	产量（台）	21,150.00	8,002.00	6,775.00
	销量（台）	9,826.00	6,974.00	6,505.00
	产销率（%）	46.46	87.15	96.01
电量表及其它产品	产量（台）	134,392.00	113,672.00	62,118.00
	销量（台）	108,872.00	113,536.00	61,964.00
	产销率（%）	81.01	99.88	99.75

从表中可以看出，报告期内铁城信息主要产品充电机

铁城信息的收入主要来源于充电机、DC 转换器、电量表等产品的销售收入，公司产品广泛应用于纯电动或混合动力车辆及设备上。铁城信息采用的是以销定产的生产管理方式，使得铁城信息的产销率报告期内都维持在较高水平。2016 年起 DC 转换器的产销率有所下降，主要系铁城信息通过研发，将部分充电机和 DC 转换器合并为一体机出售，因此铁城信息需要囤积部分 DC 转换器作为安全库存，由此造成了 DC 转换器产销率的下降。

2015 年，受新能源汽车行业快速发展的影响，铁城信息的业务规模也得到迅速扩张，为了更好地把握市场机遇，保证及时满足日益增加的市场需求，铁城信息在 2015 年下半年开始扩大产能，增加充电机产品的产量。虽然期末存货量有一定程度的增加，但是产销率依然保持较高的水平。

2016 年铁城信息积极开拓新市场，加大去库存的力度，消化 2015 年库存；同时由于政府主管部门对新能源汽车推广应用实施情况及财政资金使用管理情况进行专项核查已经结束，铁城信息客户不涉及“骗补”情况，铁城信息客户各项生产已逐渐恢复，在此双重作用下，铁城信息的存货水平逐渐下降，目前已初现成效，存货周转率已经从 2016 年 1-3 月 0.45 提高到 2016 年 1-9 月 1.53。

综上，我们认为，根据铁城信息与同行业上市公司总资产周转率、存货周转率对比分析，以及对铁城信息产销量情况分析可以看出，铁城信息报告期内的存货水平是合理的。

问题 13 请你公司结合上市公司及铁城信息会计政策情况，补充披露铁城信息审计报告是否符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重

组（2014 年修订）》第六十三条规定。请独立财务顾问、会计师和律师核查并发表明确意见。

回复：

经核查，铁城信息原财务报告截止日期为 2016 年 3 月 31 日，截止本核查意见出具之日，铁城信息原财务报告已超过《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组(2014 年修订)》第六十三条所规定的六个月的时间。铁城信息之财务报告截止日更改为 2016 年 9 月 30 日，变更截止日期后的铁城信息有关财务报告和审计报告将重新上报。

经核查，铁城信息的财务报告和审计报告已经按上市公司相同的会计制度和会计政策编制。

综上，我们认为：铁城信息财务报告变更截止日为 2016 年 9 月 30 日后，铁城信息相应之审计报告符合《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 26 号——上市公司重大资产重组(2014 年修订)》第六十三条的规定。

问题 14 申请材料显示，2014 年国内充电机市场规模达到 3.25 亿元，直流转换器市场规模达到 1.5 亿元。请你公司补充披露上述数据是否存在错误，并补充披露对铁城信息报告期及评估预测营业收入的影响。请独立财务顾问、会计师和评估师核查并发表明确意见。

回复：

1) 关于申请材料数据的说明

根据赛迪顾问《2014 年中国新能源汽车及节能汽车产业研究报告》及中国产业信息网《2015 年电动汽车车载电源和充换电站充电电源系统市场现状》资料显示，2014 年国内充电机市场规模达到 3.25 亿元，直流转换器市场规模达到 1.5 亿元，上述数据不存在错误。

2) 关于标的公司市场情况分析

(一) 2015 年电动汽车产量概况

1、电动汽车分类

纯电动汽车又细分为高速电动汽车和低速电动汽车。一般意义上讲的电动汽车，就是高速电动汽车，是国家力推的新能源交通工具，而低速电动汽车，也称微型电动车。高低速电动汽车分类标准主要依据《纯电动乘用车技术条件》“双 80”标准（续航里程 80 公里、最高时速 80 公里）的电动车。低速电动车最高车速定在每小时 50-70 公里，行驶里程 50-100 公里。

2、低速车市场概况

当下国内电动乘用车消费市场格局：一二线城市以标准微型乘用车为主；三四线城市

市城郊及乡镇农村地区以低速电动车为主。在没有财政补贴的情况下，低速车市场自发需求带动销量保持高速增长，主要是低速电动车性价比高（购置成本低，使用成本低，完全满足短途通勤需求），符合工薪阶层需求，甚至可以解决一二线城市停车难及限购问题。

根据低速电动车推广大省山东来看，山东汽车工业协会数据显示，2012年至2015年全省低速电动车保有量连续四年保持高速增长，同比增幅分别为196.4%、45.8%、54.4%、85.6%。2015年，全省低速电动车产量高达34.7万辆，远高于同期全国纯电动乘用车14.28万辆的产量。截止2016年8月底销量已达33万辆，已接近去年全年水平，继续保持高速增长。

3、铁城信息充电机2015年市场占比

根据水清木华研究中心《2016-2020年中国低速电动车行业研究报告》显示2015年全国低速电动车的产量达68.8万辆。中汽协统计2015年全国电动汽车（高速车）产量为25.46万辆。因此，2015年电动汽车（包括高速车与低速车）总产量为94.26万辆。

报告期内，铁城信息充电机收入占营业收入近90%为铁城信息核心业务。2015年铁城信息充电机销量为12.86万台，由于电动汽车与充电机的一一匹配关系，根据上述数据，铁城信息占全国车载充电机市场销量约为13.64%。

（二）未来年度电动汽车增长情况

高速车方面，《2015年中国新能源汽车产业回顾与展望》报告中指出，未来几年，随着国家产业政策的大力扶持及推广应用，新能源与节能汽车市场将快速增长。预计到2020年，我国新能源与节能汽车年产量将超过160万辆，2015-2020年间年均复合增长率将达到47.05%。由此可见，我国新能源汽车迎来高速增长期。

低速车方面，行业政策即将解冻，市场将迎来爆发期。2016年10月17日，工信部在信息公开目录中公开发布了多条关于十二届全国人大四次会议的建议答复，一方面，国务院领导批示同意工信部等部门提出的低速电动车“升级一批、规范一批、淘汰一批”工作思路；另一方面，工信部提出的《四轮低速电动乘用车技术条件》国家标准立项申请，国家标准化委员会已向社会公开征求立项意见。

根据《2016-2020年中国低速电动车行业研究报告》预计到2020年中国低速电动汽车产量将达204.4万辆。

（三）标的公司未来收入及利润实现情况

综上，随着高速及低速电动车市场的快速增长，在维持目前市场占有率的情况下，铁城信息的收入将得到持续性的增长，未来预计利润是可以实现的。

经核查，我们认为，上述数据不存在错误，铁城信息产品有较好市场前景，报告期及评估预测营业收入与行业规模发展情况基本一致，预测的营业收入可以实现。

（本页无正文，为《中喜会计师事务所（特殊普通合伙）关于《中国证监会许可项目审查一次反馈意见通知书》(162399 号)的回复》签字盖章页）。

中喜会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 北京

中国注册会计师：

中国注册会计师：

2016 年 11 月 2 日