

贤丰控股股份有限公司
交易所问询函回复报告

问询函专项说明

天健函〔2020〕7-131号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由贤丰控股股份有限公司（以下简称贤丰控股公司或公司）转来的《关于对贤丰控股股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2020〕172号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）800.74 万元，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”）-413.79 万元。截至 2019 年，你公司扣非后净利润已连续五年为负。请结合主营业务情况、行业景气度、收入和成本构成等因素，分析连续五年扣非后净利润为负的原因，并说明你公司已采取的应对措施及成效，公司持续经营能力是否存在重大不确定性，是否影响会计报表编制的持续经营基础。请年审会计师进行核查并发表明确意见（问询函第 1 条）

（一）公司经营情况

从外部环境看，公司现有两大主业漆包线业务与新能源业务，均没有发生宏观经济政策、产业政策、市场容量、竞争对手等不利于公司产业发展的重大不利变化。

从内部经营看，公司在 2015 年度开始进行多元化业务布局，导致管理费用和研发费用占比较高；2019 年公司将业务重心转向“细微线材和新能源锂业”实体产业，并陆续压缩金融业务，同时加强公司内部管理，控制费用支出，产业经营绩效稳步提升，2015 年至 2019 年，公司的营业收入、营业毛利、净利润、非经常性损益如下表所示：

2015 年至 2019 年公司净利润及非经常性损益情况表

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
归属于母公司股东的净利润	800.74	704.02	915.72	843.42	688.46
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,214.53	1,380.10	1,707.80	2,035.08	1,475.10
扣非后归属于母公司股东的净利润	-413.79	-676.08	-792.08	-1,191.66	-786.64

2015 年至 2019 年公司营业收入及利润情况表

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
营业收入	98,954.07	100,407.37	116,356.38	87,440.86	81,881.36
其中：漆包线收入	94,955.93	96,888.13	112,978.68	87,440.86	81,881.36
新能源	3,998.14	3,442.32			
营业成本	86,646.77	87,316.91	103,754.26	78,393.58	73,703.77
其中：漆包线成本	84,642.27	85,843.19	101,708.28	78,393.58	73,703.77
新能源	2,004.50	1,380.66			
营业毛利	12,307.30	13,090.46	12,602.12	9,047.28	8,177.59
其中：漆包线毛利	10,313.66	11,044.94	11,270.39	9,047.28	8,177.59
新能源	1,993.64	2,061.66			

从 2015 年至 2019 年公司营业收入及利润情况表可以看到，公司漆包线业务营业收入最近三年逐年下滑，主要是由于漆包线主要材料铜的价格逐年下降导致的产品单价下降；公司漆包线实际经营稳定，2019 年末公司生产超细线的孙公司安徽蓉胜电子基础材料有限公司的正式投产，对公司漆包线业务的增长会产生有利影响。

2019 年公司新能源业务收入较 2018 年略有上升，但毛利有所下滑，主要是由于 2018 年公司向客户提供一次性的技术服务收入毛利较高导致的。目前公司新能源业务产能并未达到预期，公司目前在积极开拓新客户。

（二）公司的应对措施

1. 进一步集中主业，强化内部管理，加大研发投入，加快对新产品和新技术的研发进度；
2. 加强运营成本控制，降低各种费用，强化内部控制与财务管理，进一步

提升公司管理水平；

3. 优化公司资产结构，处置非主业的业务板块，确保公司资产质量和经营状况得到良好改善；

4. 加强资金管理和预算管理，增加融资渠道，充实经营现金流。

（三）应对成效

1. 公司目前智能制造机器研究成果在公司产业线上试制开发，已初步形成试验结果；

2. 公司 2019 年 1 季度期间费用发生额为 3,331.00 万元，较 2018 年 1 季度下降 659.90 万元，有效降低了各类费用支出；

3. 公司 2019 年 12 月已经对横琴丰信资产管理有限公司进行了处置，并缩减了横琴国际商品交易中心有限公司大部分支出；

4. 公司已经加强了资金管理和预算管理，目前正在积极通过各种方式筹措资金，包括回收前期投资，增加融资渠道等。

（四）核查程序及意见

在 2019 年报审计过程中，我们主要执行了以下审计程序进行核查：

1. 关注公司的可持续经营能力问题，取得并评价企业的应对方法的可执行性；

2. 我们就漆包线业务与子公司珠海蓉胜超微线材有限公司（以下简称珠海蓉胜）管理层进行了访谈，对珠海蓉胜新设立的专用于生产超细线的子公司安徽蓉胜电子基础材料有限公司（以下简称安徽蓉胜）的定位和业务发展前景进行了沟通，目前漆包线业务经营稳定，未发现不良影响；对于安徽蓉胜的智能制造机器技术，我们与珠海蓉胜技术部门进行了技术可行性访谈，取得并检查了安徽蓉胜的盈利预测，判断盈利预测的依据和关键假设的合理性；

3. 我们就新能源业务与公司管理层进行了沟通，取得并检查了公司与潜在客户的沟通和送检记录，公司目前在积极获取新客户；我们对公司新能源业务的盈利预测实施了检查程序，判断盈利预测的依据和关键假设的合理性；

4. 针对公司的资金安排，我们与公司管理层进行了沟通，取得了公司未来一年的资金规划和安排，未发现公司无法偿还短期债务的风险。

经核查，我们认为，公司持续经营能力不存在重大不确定性，不影响会计报表编制的持续经营基础。

二、报告期内，你公司第四季度实现净利润 1,680.97 万元，扣非后净利润 1,063.42 万元，2018 年第四季度你公司实现净利润、扣非后净利润分别为-57.56 万元、-899.23 万元。请你公司补充说明报告期内你公司第四季度净利润、扣非后净利润同比变动的原因及合理性，你公司是否存在跨期确认收入的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见（问询函第 2 条）

（一）公司 2019 年第四季度财务数据与上年同期对比如下：

单位：万元

明细项目	2019 年第四季度	2018 年第四季度	变动金额
营业收入	27,797.81	27,017.61	780.20
营业成本	24,409.12	22,207.57	2,201.55
毛利	3,388.69	4,810.04	-1,421.35
期间费用	2,292.97	5,175.90	-2,882.93
归属于上市公司股东的净利润	1,680.97	-57.56	1,738.53
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,063.42	-899.23	1,962.65

公司 2019 年第四季度收入较 2018 年第四季度同期增加 780.20 万元，整体变动差异不大，营业成本较上年同期增加 2,201.55 万元，主要是由于 2018 年 4 季度对藏格控股股份有限公司完成 3,442.32 万元的初提技术服务合同，该业务成本为 1,380.66 万元，毛利率为 59.89%，因此 2018 年 4 季度平均毛利率较高，2019 年第四季度收入均为漆包线和新能源产品销售，因此毛利较上年有所下降。

公司 2019 年第四季度期间费用较上年大幅下降，主要是由于公司在更换管理层后，对公司经营思路进行调整，明确公司漆包线和新能源两个业务发展方向，裁撤和处置非必要的业务板块，削减非必要开支导致期间费用大幅下滑。2018 年第四季度，公司发生员工补助金及偶然事项支出 300.00 万元，2019 年第四季度，因高管人员变动和调整奖金制度减少薪金支出 175.25 万元，因裁撤横琴国际商品交易中心有限公司、横琴丰信资产管理有限公司等类金融业务而减少薪酬支出 147.54 万元，以上事项共计减少薪酬支出 622.79 万元。同时，公司的股权投资基金向基金管理人广州丰盈基金管理有限公司支付的基金管理费用因基金减少投资和收费标准降低的原因，较 2018 年度减少了 1,140.00 万元。因此 2019 年第四季度净利、扣非净利相较上年同期均有上升。

（二）核查程序及意见

在 2019 年年报审计过程中，我们执行了以下程序：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 了解和评估贤丰控股公司的收入确认政策，检查收入确认的具体方法是否得到一贯运用；
3. 分产品类别、月度对销售收入及毛利波动情况执行分析程序；
4. 对内销客户选取样本检查了合同订单、对账单、运输单等支持性文件，对外销客户重点检查了出口报关资料；
5. 对重要客户的当期销售额及应收账款余额执行函证程序；
6. 根据销售周期，针对资产负债表日前后合理期间的销售收入执行截止测试，检查合同订单、发货单及对账单等支持性文件；
7. 针对期末应收账款余额较大的客户，测试期后回款情况；
8. 结合主营业务收入审计，比较本期和上年同期各月主营业务成本的波动趋势。

经核查，我们认为公司不存在跨期确认收入、成本、期间费用的情形。

三、你公司 2017 年至 2019 年营业收入分别为 116,356.38 万元、100,407.37 万元、98,954.07 万元，连续三年下滑；2017 年至 2019 年扣非后净利润分别为 -792.08 万元、-676.08 万元、-413.79 万元，连续三年上升。请对比同行业上市公司的基本情况，详细说明公司近三年扣非后净利润与营业收入变化趋势相背离的原因。请年审会计师进行核查并发表明确意见。（问询函第 3 条）

（一）公司经营情况

公司营业收入主要来源于漆包线业务，如下表所示，与同行业上市公司相比，公司漆包线业务的毛利率处于稳定状态，并且居于行业上游水平。但由于公司漆包线业务属于细分市场的微细漆包线领域，目前未有完全相匹配的同行业上市公司。

2017 年至 2019 年同行业上市公司业务情况

单位：亿元

可比公司	贤丰控股			精达股份（600577）		
年度	2019	2018	2017	2019	2018	2017
营业收入-漆包线	9.50	9.69	11.30	86.66	87.66	84.41
营业成本-漆包线	8.46	8.58	10.17	76.80	78.30	74.36
毛利-漆包线	1.03	1.10	1.13	9.87	9.36	10.05
毛利率-漆包线	10.86%	11.40%	9.98%	11.38%	10.67%	11.91%
净利润	0.08	0.07	0.09	4.38	4.37	3.54
扣非后净利润	-0.04	-0.07	-0.08	3.95	3.29	3.27

续上表

可比公司	冠城大通（600067）			露笑科技（002617）		
年度	2019	2018	2017	2019	2018	2017
营业收入-漆包线	34.43	35.41	33.50	15.29	16.65	16.12
营业成本-漆包线	31.69	33.06	31.17	14.30	15.68	14.83
毛利-漆包线	2.74	2.35	2.33	0.99	0.97	1.29
毛利率-漆包线	7.97%	6.62%	6.95%	6.51%	5.82%	7.99%
净利润	4.19	7.59	5.95	0.36	-9.91	2.30
扣非后净利润	4.06	7.38	4.37	-1.60	-11.70	2.94

公司 2017 年至 2019 年主要利润表数据

单位：万元

利润表	2019 年度	2018 年度	2017 年度
营业收入	98,954.07	100,407.37	116,356.38
其中：漆包线	94,955.93	96,888.13	112,978.68
新能源	3,998.14	3,442.32	
营业成本	86,646.77	87,316.91	103,754.26
其中：漆包线	84,642.27	85,843.19	101,708.28
新能源	2,004.50	1,380.66	
毛利	12,307.30	13,090.46	12,602.12
其中：漆包线	10,313.66	11,044.94	11,270.39
新能源	1,993.64	2,061.66	-
期间费用	15,924.34	16,783.01	13,312.44
投资收益	3,122.66	4,192.31	1526.71
净利润	636.92	551.08	486.48

归属母公司股东的净利润	800.74	704.02	915.72
归属于母公司股东的非经常性损益净额	1,214.53	1,380.10	1,707.80
扣非后归属母公司股东的净利润	-413.79	-676.08	-792.08

公司 2018 年度营业收入相较 2017 年有所下降，主要原因系公司控股子公司珠海市一致电工有限公司（以下简称“珠海一致”）与其参股公司白银一致长通超微线材有限公司（以下简称“白银一致”）的合作模式在 2018 年发生调整，2018 年以前珠海一致授权白银一致使用珠海一致商标进行生产，并由珠海一致进行销售，2018 年开始，白银一致使用独立商标自行生产和销售，珠海一致不再销售白银一致的产品。但公司 2018 年确认了权益法核算的长期股权投资投资收益（属于经常性损益）4,161.14 万元，较 2017 年的权益法核算的长期股权投资投资收益 722.05 万元大幅上升，主要是因为公司并购基金在 2017 年末投资天津卡乐互动科技有限公司，投资期在 2017 年度不足一年所致。因此体现出扣非后公司的净利润在 2018 年较 2017 年有所增长。2019 年由于铜价小幅下跌，公司漆包线产品销售单价下降，导致公司 2019 年营业收入相较 2018 年有小幅的下降，但由于公司在 2019 年度通过控制费用支出，使得公司管理费用大幅降低，因此扣非后 2019 年度净利润较 2018 年度反而有所上升。

综上，公司近三年扣非后净利润与营业收入变化具有合理性，不存在背离的问题。

（二）核查程序及意见

在 2019 年报审计过程中，我们执行了以下程序：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 了解和评估贤丰控股公司的收入确认政策，检查收入确认的具体方法是否得到一贯运用；
3. 分产品类别、月度对销售收入及毛利波动情况执行分析程序；
4. 对内销客户选取样本检查了合同订单、对账单、运输单等支持性文件，对外销客户重点检查了出口报关资料；
5. 对重要客户的当期销售额及应收账款余额执行函证程序；
6. 根据销售周期，针对资产负债表日前后合理期间的销售收入执行截止测试，检查合同订单、发货单及对账单等支持性文件；

7. 针对期末应收账款余额较大的客户，测试期后回款情况；
8. 结合主营业务收入审计，比较本期和上年同期各月主营业务成本的波动趋势；
9. 检查投资收益的相关支持文件，复核计算的准确性。

经核查，我们认为公司扣非后净利润与营业收入的变化趋势合理。

四、报告期内，你公司投资收益发生额为 3,122.66 万元，占当期净利润的 389.97%；合并现金流量表显示，你公司本期取得投资收益收到的现金为 47.55 万元。请补充披露投资收益明细，结合投资收入确认与相关现金流量项目的匹配性，说明是否存在跨期确认投资收益的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见。（问询函第 4 条）

（一）公司投资收益明细如下：

单位：元

项 目	投资收益	备注
权益法核算的长期股权投资收益	29,480,403.35	
其中：天津卡乐互动科技有限公司	15,121,101.22	公司投资的联营公司在 2019 年均未分红，无现金流发生额。
株式会社 SNK	22,662,984.77	
茫崖兴元钾肥有限责任公司	-5,152,317.65	
白银一致长通超微线材有限公司	-2,687,469.39	
广州丰盈基金管理有限公司	-462,901.96	
广东势至农畜产品网络交易服务有限公司	-993.64	
处置长期股权投资产生的投资收益	1,218,740.12	
其中：横琴丰信资产管理有限公司	1,218,740.12	现金流量表列示处置子公司及其他营业单位收到的现金净额 953,059.75 元，差额 265,680.37 元为交易日除交易标的货币资金外的净资产的公允价值
处置金融工具取得的投资收益	527,476.27	
其中：分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	527,476.27	现金流量表列示收回投资收到的现金 527,476.27 元。
合 计	31,226,619.74	

公司投资收益中权益法核算的长期股权投资收益无现金流量发生，处置长期股权投资产生的投资收益在处置子公司及其他营业单位收到的现金净额列示，处

置金融工具取得的投资收益在收回投资收到的现金列示，取得投资收益收到的现金包括净敞口套期收益 4.36 万元，股票投资公允价值处置收益 43.19 万元。

（二）核查程序及意见

在 2019 年报审计过程中，我们执行了以下核查程序：

1. 对于权益性投资项目，取得投资协议、被投资单位的章程、营业执照、财务报表、审计报告等资料；
2. 复核投资收益计算的准确性；
3. 检查本期减少的长期股权投资，追查至原始凭证，取得包括股权转让协议、董事会决议、股权交割手续、银行转账凭证等，确认长期股权投资的处理是否有合理的理由及授权批准手续，会计处理是否正确；
4. 检查银行理财产品和结构性存款的合同、产品说明书、银行转账凭证等相关支持文件，复核计算的准确性；
5. 取得并检查了公司现金流量表编制过程；

经核查，我们认为，贤丰控股公司投资收益和现金流量表发生额匹配，不存在跨期确认投资收益的情形。

五、报告期内，你公司未计提存货跌价准备，合计转回或转销存货跌价准备 33.54 万元。请结合产品分类、产品价格、原材料采购价格的变动情况等因素，说明本期未计提存货跌价准备的合理性。请年审会计师进行核查并发表明确意见。（问询函第 8 条）

（一）公司产品主要分为漆包线及新能源产品（锂离子富集材料）两大类。2019 年末各产品类别对应的存货明细情况如下：

单位：元

项 目	漆包线			新能源产品（锂离子富集材料）		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	7,168,713.55		7,168,713.55	272,672.08		272,672.08
在产品	32,202,641.60		32,202,641.60	4,286,346.28		4,286,346.28
库存商品	45,138,090.05	1,137,508.55	44,000,581.50	3,165,985.84		3,165,985.84
发出商品	10,102,477.11		10,102,477.11			
委托加工物资	3,183,364.83		3,183,364.83			

包装物	383,137.80		383,137.80	62,980.67		62,980.67
低值易耗品	9,614,598.79		9,614,598.79	155,837.44		155,837.44
合 计	107,793,023.73	1,137,508.55	106,655,515.18	7,943,822.31		7,943,822.31

1. 漆包线业务:

(1) 产品价格方面: 漆包线产品采用“协议结算的铜价+加工费”的模式进行结算定价。漆包线加工费的销售价格较为稳定,产品的销售价格主要取决于市场铜价。根据上海期货交易所(<http://www.shfe.com.cn/>)相关数据显示,2019年12月现货铜不含税结算单价为43.03元/kg,较2018年末不含税铜价增加2.23%。截至资产负债表日,对于已取得合同或订单尚未实现销售的存货,公司采用待执行合同或订单作为存货的估计售价;对于尚未取得合同或订单的存货,公司以“2019年12月市场不含税铜价+对应线规平均加工费销售价格”的模式确定估计售价,根据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。受2019年12月市场铜价的回升影响,2019年末漆包线的估计售价较2018年末略有上升。

(2) 原材料采购价格的变动情况方面: 漆包线主要原材料为铜,市场铜价的波动密切影响着公司原材料的采购成本。根据上海期货交易所(<http://www.shfe.com.cn/>)的现货铜月度结算价(见下表1)数据显示,2019年各月市场铜价同比有所下降,2019年均价同比下降3.91%。受此波动影响,公司2019年铜采购成本同比有所下降,单位产成品的材料成本同比下降3.13%。在漆包线产品成本结构中,材料成本约占总成本91%,其中材料成本主要为铜成本。因此,单位铜成本同比下降系驱动本期存货的单位成本同比下降的重要因素。存货单位成本下降幅度与市场铜价波动趋势相符,变动合理。

2018-2019年各月铜价明细情况表(单位:元/kg)

月份	2019年不含税铜价	2018年不含税铜价	同比降幅
1月	40.41	46.10	-12.34%
2月	41.38	44.83	-7.70%
3月	42.81	43.57	-1.74%
4月	43.63	43.53	0.23%
5月	42.02	44.03	-4.57%
6月	40.74	45.10	-9.67%
7月	41.21	42.53	-3.10%

月份	2019 年不含税铜价	2018 年不含税铜价	同比降幅
8 月	40.93	42.12	-2.83%
9 月	42.24	42.11	0.31%
10 月	41.50	43.24	-4.02%
11 月	41.41	42.54	-2.66%
12 月	43.03	42.09	2.23%
年均价	41.78	43.48	-3.91%

(3) 结合上述影响因素考虑,对期末存货进行跌价测算,测算结果显示报告期内应转回存货跌价准备共 335,432.04 元,期末存货跌价准备为 1,137,508.55 元。

2. 新能源产品

(1) 产品价格方面:2017 年 8 月,藏格控股股份有限公司与公司签订了《锂离子富集材料销售总协议》。自签订销售协议以来,公司配合客户的采购需求安排生产,并按协议约定的销售价格执行交易。2019 年度已实现销售的锂离子富集材料毛利率约为 49.80%。截至 2019 年末,公司库存产品均为已取得合同但尚未实现销售的存货,除库存商品外的原材料、在产品等存货均用于生产富集材料。因此,可直接出售的锂离子富集材料以双方协议的销售价格作为估计售价,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;其他需要经过加工的存货以所生产的富集材料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。

(2) 原材料采购价格的变动情况方面:锂离子富集材料主要采购的原材料为制作富集材料所需的化学原料。相关原料采购价格同比波动不大,较为平稳。

(3) 结合上述影响因素考虑,对期末存货进行跌价测算,测算结果显示可变现净值高于存货成本,未见明显减值迹象。

(二) 核查程序及意见

在 2019 年报审计过程中,已执行了以下审计程序:

1. 询问公司管理层和相关部门员工(生产、仓储、财务、销售等),了解并收集公司是否存在滞销、过时、陈旧、毁损、残次存货的信息;
2. 开展存货监盘工作,观察存货的存放状态,获取存货数量和状况相关的审计证据;
3. 向持有公司存货的第三方函证存货的数量和状况,对未回函的部分执行

替代程序（包括获取并检查相关存货出库单据、客户签收单据、期后实现销售的对账单、销售发票等）；

4. 获取并检查存货库龄明细表，结合存货周转情况分析库龄的合理性；

5. 检查公司存货可变现净值相关确认依据的准确性及可靠性，以复核后的可变现净值为基础，重新执行存货跌价测试，复核公司存货跌价准备的准确性、合理性。

经核查，我们认为公司期末存货未见重大减值风险，相关存货跌价准备转回处理符合《企业会计准则》规定，期末存货金额能真实、准确、客观地反映公司期末存货价值。

六、你公司合并现金流量表显示，报告期内“收到其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 3,755.92 万元，其中“往来款”1,123.15 万元，“备用金”402.56 万元，“保证金及押金 609.70 万元”“其他”81.92 万元；“支付其他与经营活动有关的现金”本期发生额为 8,781.60 万元，其中“付现的费用”6,884.90 万元，“往来款”853.44 万元，“支付保证金”602.88 万元，“支付员工备用金借款”407.37 万元，“其他”33.01 万元。

请详细说明形成上述往来款、备用金、保证金、押金及其他的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等；自查是否存在《上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形，以及是否履行了相关审议程序及信息披露义务。

请详细说明形成“付现的费用”的具体原因、期间具体发生额、款项性质等情况。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。（问询函第九条）

（一）公司“收到其他与经营活动有关的现金”和“支付其他与经营活动有关的现金”中往来款、备用金、保证金、押金及其他的具体原因、明细情况、涉及事项、款项性质等情况如下：

1. 公司收到其他与经营活动有关的现金中“往来款”主要核算的是公司代收代付类型款项和拆借款，详细明细如下：

单位：元

项 目	本期数	备注
收到其他与经营活动有关的现金-往来款	11,231,515.70	
其中：收回代扣社保款项	2,538,618.56	
收回代扣公积金	2,151,605.22	
代收代付租金	947,326.56	
代收工资	3,224,741.89	公司代联营公司白银一致长通超微线材有限公司发放工资
拆借款	827,283.74	非关联方
其他	1,541,939.73	

2. 公司收到其他与经营活动有关的现金中“备用金”主要核算的是公司收回公司员工拨付的作为零星开支的备用款项，2019 年公司共收回个人备用金合计 4,025,649.44 元。

3. 公司收到其他与经营活动有关的现金中“保证金、押金”主要核算的是公司向客户、供应商收取的或从客户收回过往支付的保证金、押金，2019 年公司共收到或收回押金保证金合计 6,096,997.19 元，往来单位均为非关联方。

4. 公司收到其他与经营活动有关的现金中“其他”核算的是营业外收入中收现的金额和其他收益中非政府补助的款项：

单位：元

核算科目	项 目	本期数	备注
其他收益	员工生育津贴	22,600.00	
营业外收入	无需支付的款项	224,835.53	
营业外收入	保险及个人赔款	236,917.50	
营业外收入	其他	334,875.53	
小 计		819,228.56	

5. 公司支付其他与经营活动有关的现金中“往来款”主要核算的是公司代收代付类型款项和拆借款，详细明细如下：

单位：元

项 目	本期数	备注
支付其他与经营活动有关的现金-往来款	8,534,438.05	
其中：收回代扣社保款项	2,576,461.68	
收回代扣公积金	2,199,918.52	

代发工资	3,220,723.49	公司代联营公司白银一致长通超微线材有限公司发放工资
其他	537,334.36	

6. 公司支付其他与经营活动有关的现金中“支付员工备用金借款”主要核算的是公司向公司员工拨付的作为零星开支的备用款项，公司2019年支付备用金合计4,073,699.33元。

7. 公司支付其他与经营活动有关的现金中“支付保证金”主要核算的是公司向客户支付的或退回过往从客户或供应商收取的保证金、押金，公司2019年度支付或退回押金及保证金合计6,028,776.22元，往来单位均为非关联方。

8. 公司支付其他与经营活动有关的现金中“其他”核算的是营业外支出中付现的金额和货币资金中不属于现金及现金等价物的款项：

单位：元

核算科目	项 目	本期数	备注
货币资金	不属于现金及现金等价物	438.24	
营业外支出	本期支付无法收回预付款	2,802.42	
营业外支出	对外捐赠	47,387.90	
营业外支出	滞纳金等	80,871.35	
营业外支出	其他	198,594.56	
小 计		330,094.47	

(二) 公司支付其他与经营活动有关的现金中付现的费用核算的是管理费用、销售费用、研发费用、财务费用中付现的金额：

单位：元

项 目	本期数	备注
销售费用	26,829,432.26	
管理费用	72,047,730.04	
研发费用	34,472,938.87	
财务费用	148,169.28	
减：在费用中核算的薪酬支出	52,984,659.47	
费用中核算的固定资产折旧、无形资产摊销、长期待摊费用摊销	18,060,318.37	
加：费用支出相关的增值税	6,307,911.72	
其他事项调整	87,810.92	
小 计	68,849,015.25	

（三）核查程序及意见

针对公司“收到其他与经营活动有关的现金”和“支付其他与经营活动有关的现金”，我们执行了以下程序：

1. 取得公司现金流量表底稿，检查编制过程是否合理；
2. 结合其他应收款、其他应付款明细表，标记重要明细项目，分析款项内容及性质，关注是否存在资金被关联方占用、变相拆借资金、抽逃资金、隐藏费用、隐形投资、误用会计科目、或有损失等现象；
3. 检查至发生时的原始凭证，包括内部审批文件、合同、工资表、银行流水等，确认交易的真实性；
4. 检查重要往来单位的工商信息，评估是否存在潜在关联关系；
5. 对重要的往来项目执行函证程序。

经核查，我们认为公司不存在《上市公司规范运作指引》规定的对外提供财务资助、非经营性资金占用的情形。

七、报告期内，你公司研发投入 3,923.09 万元，较 2018 年增长 13.48%，占营业收入的 3.96%；研发投入资本化的金额为 475.80 万元，较 2018 年增长 18,424.71%；资本化研发投入占研发投入的比例为 15.11%，而 2018 年资本化研发投入占研发投入的比例为 0.07%。请结合同行业可比公司资本化的情况，说明你公司研发投入资本化比例的合理性、是否利用资本化少计费用、研发项目投入资本化会计处理是否符合《企业会计准则》的相关规定。请年审会计师进行核查并发表明确意见（问询函第十一条）

（一）研发情况

公司根据《企业会计准则第 6 号—无形资产》相关规定，明确规定了划分研究阶段和开发阶段的具体标准以及满足资本化的条件，内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可

靠地计量。

公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准：

公司将项目可行性调查、立项及前期研究开发作为研究阶段。研究阶段起点为项目组将项目立项资料提交公司内部研究院并审核通过，终点为经过前期研究开发研制出可以生产合格实验室样品的工艺，内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益；公司将完善工艺、试制样机和是生产作为开发阶段，开发阶段的起点为实验室工艺完善，终点为工艺良品率满足工业量产化要求，公司进入开发阶段的项目支出，先在“开发支出”科目分项目进行明细核算，满足资本化条件的，在项目达到量产化要求形成无形资产时转入“无形资产”科目分项目进行明细核算。

公司最近两年资本化比例差异较大，主要是公司体量相对较小，单个高投入的研发项目的不同研发阶段会大幅影响当年的资本化比例，2018年初公司自动化物流车间研发完成，智能制造机器项目的刚进入开发阶段，因此当年资本化金额较少；智能制造机器作为公司进入漆包线高精超细线领域的重要技术攻关项目，公司在2019年投入大量资金和人员进行技术改进，因此2019年研发资本化比例高于2018年，目前智能制造机器项目的研究成果在公司产业线上进行试制开发，已初步形成试验结果。

盈峰环境的电工材料业务为电磁线加工，产品主要涵盖铜线、铝线、圆线、扁线、漆包线、纸包线、丝包线等各温度等级的线种，与公司的漆包线业务相近，并且同样在2019年度有资本化研发投入，因此公司2019年研发投入与盈峰环境对比如下：

项 目	贤丰控股	盈峰环境(000967)
研发投入金额(元)	39,230,898.14	245,637,610.35
研发投入占营业收入比例	3.96%	1.93%
研发投入资本化的金额(元)	4,757,959.27	27,560,044.93
资本化研发投入占研发投入的比例	15.11%	11.22%

公司研发投入占营业收入比例、资本化研发投入占研发投入的比例均高于同行业，但是投入金额和研发投入资本化金额的绝对值均远小于同行业，主要是由于公司体量较小所致，本年公司漆包线智能制造机器及低润滑漆包线技术均已进入开发阶段，因此对开发阶段的支出计入资本化支出。

(二) 核查程序及意见

针对公司研发投入资本化比例的合理性、是否利用资本化少计费用、研发项目投入资本化会计处理是否符合《企业会计准则》，我们执行了以下程序：

1. 检查研究开发项目立项书、进度表及经费预算等相关资料，确认实际发生的研究开发项目、进度、金额一致；
2. 检查公司划分研究阶段支出和开发阶段支出的标准，检查研发支出中的“费用化支出”与“资本化支出”的划分是否正确；
3. 与公司技术部门进行沟通，了解技术应用场景，确认技术是否符合开发阶段支出的标准；
4. 获取并检查公司对重要研发项目的未来现金流量预测，判断是否存在减值风险；
5. 抽取重要项目，检查其原始凭证是否完整合法，会计处理是否正确。

经核查，我们认为公司不存在利用资本化少计费用的情况，研发投入资本化比例合理，研发项目投入资本化会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

八、本报告期，你公司实现非经常性损益 1,214.53 万元，同比减少 12.00%。

其中“计入当期损益的政府补助”本期发生额为 1,471.49 万元，较上年同期增加 21.38%。请你公司说明主要政府补助款收到的时间、项目内容及具体会计处理，并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情形。请年审会计师进行核查并发表明确意见（问询函第十三条）

(一) 公司政府补助明细情况如下：

1. 与资产相关的政府补助

项 目	本期确认金额（元）	本期摊销列报项目	说明	收到的时间	项目内容（用途）	具体的会计处理
漆包线生产线优化升级技术改造项目	1,477,835.84	其他收益	根据珠财工（2014）85 号，公司收到特种复合材料应用开发项目资金	2016 年 12 月	漆包线生产线优化升级技术改造项目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
漆包绕组生产线技术改造项 目	20,000.00	其他收益	根据珠科工信（2014）159 号，公司收到漆包绕组生产线技术改造项目资金	2016 年 10 月	漆包绕组生产线技术改造项 目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
漆包线绕组线生产及辅助设备淘汰更新技术改造项 目	12,430.00	其他收益	根据粤经信技改（2015）92 号，公司收到 2015 年省级企业转型升级设备更新淘汰专项资金	2016 年 7 月	漆包线绕组线生产及辅助设备淘汰更新技术改造项 目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销

大气污染防治专项基金	90,400.00	其他收益	大气污染防治专项基金	2016年12月	大气污染防治专项基金	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2017年技术改造专项资金	302,603.98	其他收益	根据珠金科工信(2017)87号文件，公司收到漆包线优化升级技术改造项目智能化设备补贴资金	2017年12月	漆包线优化升级技术改造项目智能化设备补贴资金	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2018年技术改造专项资金	302,576.13	其他收益	根据珠金科工信(2018)84号文件，公司收到智能化设备改造项目专项资金	2018年8月	智能化设备改造项目专项资金	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2018年省级促进经济发展专项资金(企业技术改造用途-新一轮技术改造)	26,086.96	其他收益	根据粤经信技改函(2018)36号文件，公司收到漆包绕组生产线优化升级技术改造项目资金	2018年7月	漆包绕组生产线优化升级技术改造项目资金	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2018年技术改造及技术创新(支持企业有效投资专题)	10,434.79	其他收益	根据珠科工信(2018)401号、珠科工信(2018)1111号文件，公司收到漆包线生产优化升级技术改造项目资金	2018年12月	漆包线生产优化升级技术改造项目资金	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2019年珠海市技术改造和技术创新资金(智能制造专题)	44,247.79	其他收益	根据珠科工信(2018)1280号，公司收到技术改造和技术创新基金	2019年8月	包漆拉丝车间数字化升级改造项目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2019年珠海市级技术改造与技术创新资金(支持企业有效投资专题)	3,448.28	其他收益	根据珠科工信(2018)1111号，公司收到技术改造和技术创新基金	2019年12月	高导电磁线生产装备优化升级技术改造项目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2019年省促进经济发展专项资金(企业技术改造用途)	17,878.57	其他收益	根据粤工信技改函(2019)396号，公司收到技术改造专项资金	2019年9月	漆包线生产优化升级技术改造项目	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
2019年广东省工业企业技术改造事后奖补珠海市资金	107,645.45	其他收益	根据珠科工信(2016)670号，公司收到技术改造事后奖补	2019年9月	漆包绕组生产线技术改造事后奖补	收到时计入递延收益，待资产达到预定可使用状态开始摊销
小计	2,415,587.79					

2. 与收益相关，且用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的政府补

助

项 目	本期结转(元)	本期结转列报项目	收到的时间	项目内容(用途)	具体的会计处理
关于碳酸锂项目的前期补助	900,000.00	其他收益	2018年11月	碳酸锂项目的前期补助	收到时计入递延收益，确认相关费用时计入其他收益
中小企业技术创新资金项目	60,000.00	其他收益	2013年10月		收到时计入递延收益，确认相关费用时计入其他收益
小 计	960,000.00				

3. 与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助

项 目	金额（元）	列报项目	说明	收到的时间	项目内容（用途）	具体的会计处理
稳岗补贴及就业补贴	6,654,802.12	其他收益	根据珠人社函（2019）123号，公司收到失业保险费返还	2019年5月、2019年12月	稳岗补贴、就业补贴	收到时计入其他收益
2018年珠海市产业核心和关键技术攻关方向项目奖金	1,400,000.00	其他收益	根据珠科工信（2018）742号，公司收到核心和关键技术攻关方向项目资金	2019年6月	产业核心和关键技术攻关方向项目奖金	收到时计入其他收益
2019年珠海市工业节能与工业循环经济资金项目	1,371,800.00	其他收益	珠海市工业和信息化局《关于组织开展2019年珠海市工业节能与工业循环经济资金项目入库申报的通知》	2019年12月	产业核心和关键技术攻关方向项目奖金	收到时计入其他收益
2019年加大工业企业技术改造奖励力度（按标准落实奖励比例）项目资金	891,800.00	其他收益	根据珠工信（2019）614号，公司收到技术改造项目奖金	2019年11月	工业节能与工业循环经济资金项目	收到时计入其他收益
2019年省级促进经济高质量发展专项资金	435,600.00	其他收益	根据珠工信（2019）212号，公司收到专项资金	2019年5月	技术改造项目奖金	收到时计入其他收益
珠海市商务局补助2017-2018年珠海市扩大进口项目资金	145,665.00	其他收益	根据珠府办函（2017）246号，公司收到扩大进口项目资金	2019年9月	市工信局付贷款贴息资金	收到时计入其他收益
其他	439,597.00	其他收益				收到时计入其他收益
小 计	11,339,264.12					

经公司自查，根据《中小企业板信息披露备忘录第13号：上市公司信息披露公告格式》，报告期内公司对于单笔金额或短期内连续收到多笔合计金额可能对公司产生重大影响（重大影响是指收到的与收益相关的政府补助占公司最近一个会计年度经审计的归属于公司股东的净利润10%以上且绝对金额超过100万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于公司股东的净资产10%以上且绝对金额超过1,000万元）的政府补助事项已履行了信息披露义务，不存在以定期报告代替临时公告的情形。

（二）核查程序及意见

针对公司政府补助，我们执行了以下程序：

1. 检查政府补助相关文件，包括政府出具的补助文件和公司已获得相关资产的凭据（如银行收款单据、资产交接清单）；
2. 检查被公司认定的政府补助事项，关注补助资产的来源单位及其与政府文件规定是否一致；

3. 检查公司政府补助分类是否恰当，检查公司是否满足政府补助的确认条件并达到或者可以达到政府补助的所附条件。

经核查，我们认为公司政府补助会计处理符合《企业会计准则》。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：肖瑞
中国注册会计师：夏淳
二〇二〇年六月二十三日