

关于对维科技股份有限公司 2019 年年度报  
告的信息披露监管问询函的回复

立信中联专复字[2020]D—0139 号

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）  
LixinZhonglian CPAs (SPECIAL GENERAL PARTNERSHIP)



## 关于对维科技术股份有限公司 2019 年年度报告 的信息披露监管问询函的回复

立信中联专复字[2020]D-0139 号

上海证券交易所:

维科技术股份有限公司(以下简称“公司”、“维科技术”)于 2020 年 5 月 26 日收到贵所下发的《关于维科技术股份有限公司 2019 年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2020】0586 号)(以下简称“问询函”),我所作为维科技术 2019 年度财务报表审计的会计师事务所,对问询函需要年报会计师核查并发表意见的问题进行了审慎核查,现回复如下:

### 一、关于公司经营和业绩情况

1、关于盈利能力。年报显示,报告期内公司实现营业收入 16.45 亿元,同比增长 2.64%;归属于母公司净利润亏损 0.64 亿元,同比由盈转亏,扣非后归属于母公司净利润亏损 0.76 亿元。公司连续八年扣非后归属于母公司净利润为负,主要依靠非经常性损益实现盈亏交替,且近年来频繁进行资产处置。请公司补充披露:(1)结合各业务板块行业环境和业务特点,分析拖累公司业绩的主要因素,以及目前所面临的困难、业务发展障碍和风险;(2)结合近三年所处置资产的基本情况、经营状况、交易对手方、处置损益等方面,补充披露公司连续处置相关资产的主要考虑,以及前期取得相关资产是否审慎,并说明公司是否存在通过资产处置调节利润的情况;(3)结合盈利模式、主营业务现状、和主要客户变化等,分析公司持续经营能力,并进行充分的风险提示。

#### 公司回复

##### (1) 公司业务板块情况分析

##### a. 纺织板块

公司于 1998 年国企改制上市,从事纺织产业,为以高档家纺产品、纱线、针织服装、面料为主导产品的产业型集团。

##### 纺织板块经营情况

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	扣非净利润
2019 年	-	-	-	-
2018 年	261,055,780.44	205,947,779.69	21.11%	-9,414,083.32
2017 年	368,101,708.30	307,715,672.23	16.40%	-89,519,541.89
2016 年	521,129,781.00	474,326,155.36	8.98%	-93,167,701.71
2015 年	729,905,435.08	658,603,477.36	9.77%	-97,621,191.63
2014 年	1,147,600,409.23	1,066,071,842.68	7.10%	-255,333,703.90

公司自 2010 年始，整个纺织行业面临严峻的产业环境，市场竞争异常激烈，营业收入连年下降，同时作为劳动密集型产业，综合成本高、技术更新缓慢，在严峻的内外形势面前，纺织产业模式的转型及资产配置未能及时调整，造成产品竞争力不足导致公司纺织产业主营业务盈利能力较弱。为加快持续调整纺织业务，公司通过剥离亏损资产，于 2018 年底基本完成纺织业务板块相关资产的剥离。

#### b. 能源板块

公司自 2016 年起实施战略转型，布局能源业务，并于 2017 年完成发行股份购买资产并募集配套资金暨关联交易，公司通过直接及间接方式合计持有宁波维科电池有限公司（简称“维科电池”）100%的股权，并直接持有宁波维科新能源科技有限公司（简称“维科新能源”）100%的股权。目前，公司为集锂离子电池研发、制造、销售及服务于一体的新能源科技型企业，具备电芯制造、封装和系统整合方案一体化能力。公司以 3C 数码电池为核心业务，并以小动力电池、小型聚合物锂离子电池为快速增长业务。

#### 能源板块经营情况

	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	扣非净利润
2019 年	1,536,210,347.53	1,339,459,427.63	12.81%	-75,944,153.70
2018 年	1,158,236,814.55	1,033,388,898.42	10.78%	-153,416,540.81
2017 年	1,106,952,515.81	910,711,662.14	17.73%	2,711,827.77

拖累能源板块业绩的主要原因如下：

①因受“金立事件”的影响，公司 2017 年至 2019 年计提坏账准备减少利润明细如下：

单位：万元

项目	2017 年度	2018 年度	2019 年度	合计
计提坏账损失	5,208.50	832.54	1,256.15	7,297.20
影响扣非净利润	-3,906.38	-707.66	-1,067.73	-5,681.77

②公司下属子公司东莞维科电池有限公司(简称“东莞电池”)为2018年新设企业,处于建设和试运行期,2019年10月前为业务爬坡期,新增产能尚未完全释放,单位产品分摊的固定成本和前期费用支出较高,亏损数据如下:

单位:万元

东莞电池	2017年度	2018年度	2019年度
扣非净利润	-	-2,865.14	-4,849.71

③公司下属子公司维科新能源于2017年下半年开始正式投产,业务板块有CELL(电池生产)和PACK(小动力电池组装)。由于CELL业务形成规模效应需要大资金投入,2018年公司根据自身情况,对CELL业务板块进行剥离,2019年度专注于小动力电池组装(PACK)业务。

维科新能源亏损数据如下:

单位:万元

维科新能源	2017年度	2018年度	2019年度
扣非净利润	-1,052.01	-7,179.64	-1,666.37

④能源板块面临的主要困难、发展障碍和主要风险:

a 主营业务规模偏小

公司主营的锂离子电池业务具有规模经济的特点。尽管经过多年发展,公司消费类锂离子电池业务相对成熟并具有一定的市场地位,但与国内外竞争对手相比,公司在生产能力、销售规模、市场影响力等方面仍与国际领先的锂离子电池制造企业存在较大差异,公司产品尚不能纳入头部大客户的采购体系。公司亟需扩大消费类锂电池产能规模、实现大批量订单生产,以形成规模生产带来的成本优势,从而在激烈的市场竞争中胜出。

风险:为提高公司竞争力,扩大现有消费类锂电池产能规模,需要大量资金投入,且需要一定建设周期,导致公司综合成本的进一步上升。

b 客户结构有待优化

2018年开始,公司对客户结构进行了调整优化,先后开发了WPTX<sup>1</sup>、FJFMT<sup>2</sup>、MOTO、SJKJ<sup>3</sup>等优质客户,但优质客户销售占比不高,尤其是在高端产品的锂离子电池市场占有率较低,公司需要与客户建立更加紧密的合作关系,扩大优质客户的销售规模,实现高端客户和高端产品的市场突破,形成较强的市场影响力。

<sup>1</sup>该公司主营业务为手机生产和销售,处于国内行业前十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

<sup>2</sup>该公司主营业务为锂电池封装,处于国内锂电封装行业前三,公司所在地为福建省,向公司采购锂电电芯

<sup>3</sup>该公司主营业务为笔记本电脑用锂电池封装,处于国内行业前十位,公司所在地为昆山保税区向公司采购锂电电芯

风险：消费类锂电池市场竞争日益激烈，对未来公司争取进入头部大客户带来了不确定性，并可能因竞争压价，进一步降低现有的收益率水平。

#### c 持续加强技术研发

近年来，公司锂离子电池业务规模的增长与公司扩大产能、加大科研力度有着紧密联系，随着科技的进步以及下游应用产品对电池产品的更高要求，电池更新换代速度日益加快，要求锂离子电池制造企业加大技术投入、加快技术创新，不断开发高性能产品。2019年10月公司与株式会社LG化学南昌市新建区天聚投资有限公司签署合作协议，共同出资在南昌市新建区设立中外合资企业，从事小型聚合物锂电池的研究开发、生产及销售。合资公司将依托出资各方优势，全面采用LG化学“层叠结构”专利技术进行生产，在设备原材料采购及销售渠道得到投资方全面支持，迅速建立锂电池智能化制造领域的工艺技术优势，为市场提供具有高端品质的产品和技术服务，提升公司核心竞争力。

风险：中外合资企业设立时间较长，同时南昌产业基地无可直接使用的厂房，需要大量建设资金投入，且建设周期较长，导致公司综合成本上升。

(2) 公司1998年上市，公司下属子公司均为纺织业务企业，生产经营场地均在宁波市区，自2002年至2006年响应政府“退城进园”号召，在宁波北仑区小港陆续购买了纺织产业用地，并建造生产厂房，前期相关资产取得是基于生产经营需要。

公司近几年来，纺织业务面临的经营环境持续恶化，盈利能力明显下降为加快持续调整纺织业务，剥离亏损资产，盘活盈利业务，以及加快主营业务从纺织向新能源转型，采取了对纺织资产进行剥离的相关交易，同时交易取得的资金为公司未来业务转型提供了资金支持。

公司最近三年所处置资产如下：

单位：万元

名称	转让前经营状况	注册资本	转让前净资产	交易对手	处置损益
淮安安鑫家纺有限公司 100%股权	2015年开始停产	21,500.00	2,932.62	维科控股集团股份有限公司	1,118.81
<b>2017年小计</b>	-	-	-	-	<b>1,118.81</b>
宁波甬大纺织有限公司 100%股权	2015年开始停产	320.00	679.47	维科控股集团股份有限公司	101.38
宁波维科棉纺织有限公司 100%股权	亏损经营状态	15,000.00	6,776.06	维科控股集团股份有限公司	6,634.75
九江维科针织有限公司 100%股权	2017年开始停产	4,700.00	1,616.55	维科控股集团股份有限公司	1,579.77
宁波维科精华进出口有限	亏损经营状态	800.00	793.20	维科控股集团股份有限公司	-399.43

公司 100%股权				有限公司	
宁波维科精华浙东针织有限公司 100%股权	亏损经营状态	6,000.00	1,881.48	维科控股集团股份有限公司	-537.46
宁波人丰家纺有限公司 75%股权	亏损经营状态	5,000.00	3,579.73	维科控股集团股份有限公司	-1,010.33
宁波维科家纺有限公司 93.34%股权	亏损经营状态	20,000.00	1,717.02	维科控股集团股份有限公司	328.93
宁波特阔家纺有限公司 85%股权	正常	2,000.00	2,260.12	维科控股集团股份有限公司	-994.46
宁波大贯制线有限公司 20%股权	正常	100.00 (美元)	1,188.57	维科控股集团股份有限公司	209.16
宁波能任绢工业有限公司 10%股权	正常	300.00 (美元)	4,347.35	维科控股集团股份有限公司	194.00
镇江维科精华棉纺织有限公司房地产	2017年开始 停产闲置	8,000.00	-11,726.30	镇江维科置业有限公司	1,244.72
北仑区小港纬五路 30、33 号房地产	闲置	-	-	维科控股集团股份有限公司	10,002.10
<b>2018 年小计</b>	-	-	-	-	<b>17,353.13</b>
维科工业园区内污水站房地产及设备	正常	-	-	维科控股集团股份有限公司	655.04
上海中城联盟投资管理股份有限公司 3000 万股	正常	-	-	宁波维科投资发展有限公司购入 2981.4 万股	1,114.21
<b>2019 年小计</b>	-	-	-	-	<b>1,769.25</b>
维科工业园区房地产	正常	-	-	维科控股集团股份有限公司	5,722.41
<b>2020 年至今小计</b>	-	-	-	-	<b>5,722.41</b>

因公司处置的相关资产为公司早期发展纺织主业时购置的土地厂房或对外投资设立的子公司，且公司取得上述资产时间较早，近年来工业用地的需求量一直呈增长趋势，土地价格有了较大增长，导致上述资产所涉工业房地产转让溢价较高，公司在处置资产后取得一定正常收益，对公司当年主营业务亏损起到了弥补，导致部分年份合并报表净利润为盈利。上述交易是公司经营转型和经营资金储备的必要措施，公司没有刻意通过资产处置调节利润。

公司在处置上述资产时，已按照《公司法》、《公司章程》及《上海证券交易所股票上市规则》有关规定的要求对相关处置资产进行了评估并履行了审议程序，并通过公开的方式面向符合条件的竞拍者（投资者）进行竞价交易，上述交易作价公允、合理。

风险提示:因公司处置的相关资产为公司早期发展纺织主业时购置的土地厂房或对外投资设立的子公司,公司在处置资产后取得一定收益,对公司当年主营业务亏损起到了弥补,导致部分年份合并报表净利润为盈利。最近三年,公司实现的归属于上市公司股东的净利润分别为1,662.82万元、5,457.96万元和-6,408.09万元,扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润分别为-8,680.77万元、-16,283.06万元和-7,594.42万元。敬请投资者在评价本公司经营业绩时充分考虑前述资产处置等实现的非经常性损益对公司利润水平和持续盈利能力的影响。

### (3) ①主营业务经营情况

单位:元

2017年度	营业收入	营业成本	毛利率
聚合物类锂离子电池	855,166,298.32	647,812,640.34	24.25%
铝壳类锂离子电池	244,942,384.69	254,949,930.48	-4.09%
其他电池类	6,843,832.80	7,949,091.32	-16.15%
合计	1,106,952,515.81	910,711,662.14	17.73%

2018年度	营业收入	营业成本	毛利率
聚合物类锂离子电池	870,292,861.96	758,057,559.97	12.90%
铝壳类锂离子电池	255,540,949.99	234,238,335.59	8.34%
其他电池类	32,403,002.60	41,093,002.86	-26.82%
合计	1,158,236,814.55	1,033,388,898.42	10.78%

2019年度	营业收入	营业成本	毛利率
聚合物类锂离子电池	907,405,495.80	787,798,358.51	13.18%
铝壳类锂离子电池	278,481,223.77	228,826,222.35	17.83%
其他电池类	350,323,627.96	322,834,846.77	7.85%
合计	1,536,210,347.53	1,339,459,427.63	12.81%

最近三年,公司业务结构进一步优化,2018年基本剥离纺织业务板块相关资产,能源业务销售收入占主营业务收入的比例由2017年的74.99%提高至2019年的99.37%,2019年能源业务成为公司主要收入和利润来源。未来,公司将不断优化产品结构,完善能源行业的产品布局,进一步增强公司的业务规模和盈利能力。

### ② 盈利模式

锂离子电池产品销售是公司收入、利润和现金流的主要来源。公司坚持以市场为导向,采用设定目标库存与依照订单生产相结合的生产方式组织生产。

公司主要以直销方式为主。首先,公司通过终端客户的供应商资格认证,成为其合格供应商。然后,根据客户提供的订单需求,设计定制相关电芯或电池产品,组织生产后再销售给客户。

### ③主要客户变化情况

最近三年,公司对前五名客户的销售额及占主营业务收入的比重情况如下:

单位:万元

年 度	客 户 名 称	销 售 金 额	占 主 营 业 务 收 入 的 比 重
2019 年	WPTX	14,198.49	9.18%
	FJFMT	13,674.36	8.85%
	MLJ <sup>4</sup>	11,702.58	7.57%
	CY <sup>5</sup>	8,574.33	5.55%
	SJKJ	6,202.91	4.01%
	合 计	<b>54,352.67</b>	<b>35.16%</b>
2018 年	CY	14,427.15	10.13%
	WPTX	10,971.49	7.71%
	SJKJ	5,050.48	3.55%
	ZHJD <sup>6</sup>	5,032.70	3.54%
	MBWE <sup>7</sup>	4,867.53	3.42%
	合 计	<b>40,349.36</b>	<b>28.35%</b>
2017 年	金立系 <sup>8</sup>	21,472.06	14.55%
	LTNY <sup>9</sup>	14,257.99	9.66%
	TLYD <sup>10</sup>	8,740.40	5.92%
	HBDZ <sup>11</sup>	7,785.94	5.27%
	MBWE	5,676.62	3.85%
	合 计	<b>57,933.01</b>	<b>39.25%</b>

2017 年受到“金立事件”影响后,基于防范经营风险角度考虑,公司便开始主动调整客户结构及客户交易规模,以实现优化客户结构、降低经营风险的目的。2018 年公司停止与金立系公司的业务合作,并不断开拓新客户新市场,导致 2018 年前五大客户与 2017 年相比变动较大,随着公司锂电池销售规模的不断扩大及市场地位不断提升,2018 年、2019

<sup>4</sup> 该公司主营业务为共享移动电源生产和销售,处于国内行业前五位,公司所在地为山东省,向公司采购锂电池

<sup>5</sup> 该公司主营业务为手机生产和销售,处于国内行业前十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

<sup>6</sup> 该公司主营业务为锂电池封装,处于国内锂电封装行业前十,公司所在地为广东省,向公司采购锂电电芯

<sup>7</sup> 该公司主营业务为手机生产和销售,处于国内行业前十位,公司所在地为浙江省,向公司采购锂电池

<sup>8</sup> 该公司主营业务为手机生产和销售,先处于破产清算阶段,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

<sup>9</sup> 该公司主营业务为锂电池封装,行业地位一般,公司所在地为广东省,向公司采购锂电电芯

<sup>10</sup> 公司主营业务为手机生产和销售,处于国内行业前十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

<sup>11</sup> 公司主营业务为数码 3C 终端设备代工,处于国内行业前十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

年成功新增 WPTX、CY、SJKJ、MJFMT、MLJ 等知名的下游消费类电子产品供应商，从而实现业务收入的持续增长。

综上，公司已经剥离了亏损严重的纺织业务，并对能源板块客户结构优化调整逐步到位，对公司经营业绩的不利影响已逐步消除。公司2018年、2019年，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润分别为：-16,283.06万元，-7,594.42万元，同比减少亏损8,688.64万元，主营业务亏损幅度明显减少。但随着消费类锂电池市场竞争日益激烈，同时公司为争取头部大客户扩大现有产能规模，仍面临市场经营场风险。

#### 会计师回复

针对上述事项，我们执行的主要审计程序包括：

1、我们在计划阶段对公司及其环境进行了了解，并执行了风险评估程序。我们考虑了可能导致对公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况，确定管理层已对公司持续经营能力作出合理评估。

2、我们访谈了公司的管理层，了解公司所处行业环境及经营特点。

3、我们对公司近三年的资产处置事项进行了审核，获取并复核了公司处置资产的管理层审批资料、相关合同、评估报告、交易流水、拍卖纪录、财务凭证等资料。

通过执行上述审计程序，我们认为公司对于持续经营能力的描述符合企业实际经营情况，公司不存在导致持续经营能力出现重大疑虑的事项。公司的资产处置事项真实、公允。

2、关于分季度数据。年报显示，公司一至四季度实现收入分别为 2.07 亿元、3.36 亿元、4.97 亿元、6.06 亿元；扣非后归母净利润分别为-3708 万元、-2306 万元、-182 万元、-1398 万元；经营活动产生的现金流量净额分别为-2168 万元、-6607 万元、-678 万元、3415 万元。公司收入、扣非后净利润季节性波动较大，经营性现金流与扣非后净利润差异较大。此外，临时公告显示，部分客户因产品质量问题要求产品降价，减少 2019 年收益 2300 万元。请公司补充披露：（1）收入、扣非后净利润季节性波动较大的原因及合理性；（2）各季度经营性现金流与扣非后净利润差异较大的原因及合理性；（3）结合前述质量问题导致的产品降价，全面核实各季度收入是否符合收入确认政策，并提示相关风险。

## 公司回复

(1) 报告期内, 公司各季度营业收入与可比上市公司的营业收入变动情况如下:

单位: 万元

项目-营业收入	一季度	二季度	三季度	四季度
维科技术	20,683.07	33,572.15	49,677.96	60,566.94
德赛电池	346,126.47	386,719.51	521,182.90	590,239.87
欣旺达	468,330.65	617,330.52	688,275.32	750,129.30
亿纬锂能	109,791.95	143,179.50	204,747.51	183,445.20

公司报告期各季度营业收入逐步上升, 与可比公司变动趋势一致, 同时公司 2019 年积极开拓锂电池的新应用, 除原有手机电池客户外, 移动电源、电动自行车产品的客户开始批量下单, FJFMT、MLJ 等客户下半年的订单增长导致公司第三、第四季度营业收入实现了大幅度的增长。

公司扣非后归属于母公司的净利润(以下简称“扣非后净利润”)第一至第三季度随着营业收入的上升, 逐步上升, 变化合理。第四季度扣非后净利润下降的主要原因是, 公司对应收金立系的款项进一步计提了减值准备影响净利润-1,067.73 万元, 公司因期后价格调整对应的销售调整全额计入第四季度, 考虑第三季度确认的收入对应的净利润影响金额为-933.93 万元, 两项合计对第四季度扣非后净利润影响金额为-2,001.66 万元, 使得第四季度扣非后净利润为-1,398 万元。

(2) 报告期内, 公司各季度扣非后净利润变动情况如下:

单位: 万元

项目	一季度	二季度	三季度	四季度
扣非后净利润	-3,707.83	-2,305.64	-182.49	-1,398.46
非经常性损益的影响	1,549.38	-391.35	344.83	-316.54
少数股东损益	-74.04	-82.41	-57.69	183.09
净利润	-2,232.49	-2,779.40	104.65	-1,531.91

报告期内，公司将净利润调节为经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	备 注
净利润	-2,232.49	-2,779.40	104.65	-1,531.91	
加：信用、资产减值准备	13.70	942.26	2,022.92	2,482.63	经营性
长期资产折旧、摊销	1,982.50	1,972.95	1,960.00	1,992.99	经营性
处置、报废固定资产损失	1.27	67.60	-884.00	1,917.89	非经营性
公允价值变动损失、投资损失	-1,394.51	174.19	926.51	-858.48	非经营性
财务费用	346.11	472.23	333.16	468.52	非经营性
递延所得税资产、负债的影响	-555.43	-418.84	-29.88	-961.28	经营性
存货的减少	-4,254.87	-5,933.45	-897.93	6,341.36	经营性
经营性应收项目的减少	2,571.56	-7,182.84	-13,894.45	-7,565.85	经营性
经营性应付项目的增加	1,354.18	6,078.24	9,681.01	1,129.58	经营性
经营活动产生的现金流量净额	-2,167.98	-6,607.06	-678.01	3,415.45	

报告期内，公司各季度经营性现金流与扣非后净利润的差异如下：

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度
扣非后净利润	-3,707.83	-2,305.64	-182.49	-1,398.46
经营活动产生的现金流量净额	-2,167.98	-6,607.06	-678.01	3,415.45
<b>差异</b>	<b>-1,539.85</b>	<b>4,301.42</b>	<b>495.52</b>	<b>-4,813.91</b>
非经现金流影响差	-502.25	-322.67	-720.50	-1,211.39
折旧、摊销、减值准备、递延所得税费用的影响	-1,440.77	-2,496.37	-3,953.04	-3,514.34
存货的减少影响	4,254.87	5,933.45	897.93	-6,341.36
经营性应收减少的影响	-2,571.56	7,182.84	13,894.45	7,565.85
经营性应付增加的影响	-1,354.18	-6,078.24	-9,681.01	-1,129.58
少数股东损益的影响	-74.04	-82.41	-57.69	183.09

由上表可知，公司固有的非付现的成本（折旧、摊销、减值准备、递延所得税费用）的影响是差异的主要原因之一；

非经的现金流影响主要为营业外收支的影响以及政府补助；

存货的变动主要受当季度销售及下季度销售预期的影响，1-2 季度上升，第三季度存货采购规模与订单完成后结转成本的规模持平，四季度受 2020 年 1 月春节影响，预计订单减少，存货备货减少，随着四季度订单的完成而下降；

经营性应收项目主要为应收票据的承兑、应收账款的回收(非票据),公司一季度销售下降、前期票据到期承兑、收回前期应收账款使得现金流入增加,第二、三、四季度随着销售的增长,应收款规模逐季度上升;

经营性应付的变化,主要为应付账款、应付票据、应付职工薪酬、应交税费,第一季度随着 2018 年度年终奖的发放以及增值税的减少,经营性应付的增长并未随着存货的增长而增长,第二至第四季度基本与存货采购的增量相符。

(3) 公司具体的收入确认政策如下:

#### 外销收入

公司以产品出口离岸时点作为收入确认时间,根据合同、出口报关单等资料,开具发票并确认收入。

#### 内销收入

公司将产品交付给客户,以经客户确认的对账单(书面或电子)作为收入确认依据。

公司严格按照收入确认政策,执行收入确认,各季度收入确认方法一致。

上述“部分客户因产品质量问题要求产品降价,减少 2019 年收益 2300 万元”事项交易的产品本身就是非 A 品,不涉及质量问题,系客户收货后未及时梳理非 A 品整体产品的总体类别结构占比导致的期后调整,公司亦对其进行了调整。因总体类别结构占比差异是完成第 4 季度销售后统一结算的,因此上述收入统一调整至第 4 季度。除此事项外,公司 2019 年未发生其他重大的因产品质量问题而导致的退货、扣款情况。

#### 会计师回复

针对上述事项,我们执行的主要审计程序包括:

1、我们对公司的收入执行了细节测试,复核了销售订单、发货记录、公司与客户确认的对账单、外销报关单等资料;我们对公司的销售情况执行了函证程序、截止性测试等审计程序。公司因退货或降价调整,于发生时计入当期损益。“部分客户因产品质量问题要求产品降价,减少 2019 年收益 2300 万元”事项交易的产品本身就是非 A 品,不涉及质量问题,系客户收货后未及时梳理非 A 品整体产品的总体类别结构占比导致的期后调整,公司亦对其进行了调整。因总体类别结构占比差异是完成第 4 季度销售后统一结算的,因此公司将上述收入统一调整至第 4 季度。

2、我们对公司报告期内的成本、费用、非经常性损益情况进行了审计,对公司的采购执行了细节测试、函证等程序;对公司成本核算进行了复核,公司成本核算合理,成本结转与销售匹配;对公司费用执行了细节测试、分析性复核等程序;对非经常性损益进行了审验。

3、我们查阅了维科技术的各季度报表,对公司报告期内的现金流量情况进行了复核验算,比较各季度经营性现金流与扣非后净利润差异,分析差异原因及合理性。

4、我们查阅了同行业可比上市公司的财务信息,分析公司财务信息与可比公司是否存在重大差异。

通过执行上述审计程序,我们认为公司收入确认符合会计准则的规定。公司报告期内的收入季节性波动较大,符合其实际经营情况,变动合理。公司报告期内的扣非后净利润的季节性波动较大,符合其实际经营情况,变动合理。各季度经营性现金流与扣非后净利润差异较大的原因合理,符合其实际的经营情况。

## 二、关于公司前期重大资产重组情况

3、关于标的公司。2017年,公司通过发行股份向控股股东维科控股、杨龙勇、耀宝投资购买了维科电池 71.40%的股权、维科能源 60%股权、维科新能源 100%股权,交易价格分别为 6.50 亿元、1.59 亿元、0.96 亿元,构成关联交易;同时,配套募集资金 5 亿元。交易对方承诺 2017-2019 年维科电池、维科能源扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润分别不低于 5000 万元、7000 万元和 9000 万元;1,430 万元,2,002 万元和 2,574 万元。维科电池实际完成率分别 24.04%、29.30%、82.16%;维科能源实际完成率分别为 20.74%、29.32%、80.73%。请公司补充披露:(1)上述标的资产近三年财务报表,并说明主要财务数据变化情况及原因;(2)上述标的资产前五大销售客户及供应商情况,包括但不限于客户或供应商名称、销售或采购产品、销售或采购金额、是否为关联交易等;(3)结合销售情况、主要客户变化、市场地位与份额、产能利用率、同行业可比公司情况,分析说明上述标的资产业绩承诺完成率较低的原因和拟采取的应对措施,并充分提示风险。

## 公司回复

## (1) ①维科电池

## a. 财务报表数据及变动分析

单位：元

资 产	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
流动资产：							
货币资金	120,096,067.34	62,497,199.14	137,153,906.71	92.16%	主要系2019年无归还贷款事项所致	-54.43%	主要系归还流动资金贷款所致
交易性金融资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							
衍生金融资产							
应收票据	319,304,113.61	166,121,794.84	225,624,828.00	92.21%	主要系2019年以票据回款为主所致	-26.37%	主要系2017年回款以票据为主,2018年回款以现金为主所致
应收账款	384,569,767.80	404,162,055.43	399,034,218.64	-4.85%		1.29%	
应收款项融资							
预付款项	6,028,180.39	2,714,785.65	3,405,857.16	122.05%	主要系预付固定资产金额增加所致	-20.29%	
其他应收款	2,665,536.50	3,670,075.78	2,116,968.59	-27.37%		73.36%	
存货				-4.06%		-28.35%	

资 产	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
	237,964,653.90	248,035,408.39	346,172,820.35				
持有待售资产							
一年内到期的非流动资产							
其他流动资产	4,161,942.78	5,735,198.42	5,897,697.34	-27.43%		-2.76%	
流动资产合计	1,074,790,262.32	892,936,517.65	1,119,406,296.79	20.37%		-20.23%	
非流动资产:							
债权投资							
可供出售金融资产							
其他债权投资							
持有至到期投资							
长期应收款							
长期股权投资	221,200,000.00	137,000,000.00	-	61.46%	主要系投资东莞维科电池所致	100.00%	主要系投资东莞维科电池所致
其他权益工具投资							
其他非流动金融资产							
投资性房地产							
固定资产	161,420,344.98	170,614,868.45	146,430,765.69	-5.39%		16.52%	
在建工程	40,769,877.01	33,788,375.85	31,213,763.23	20.66%		8.25%	
生产性生物资产							
油气资产							

资 产	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
无形资产	13,078,122.07	7,771,576.10	8,828,562.93	68.28%	主要系购买 SAP、云讯通、OA 费用管理等系统所致	-11.97%	
开发支出							
商誉							
长期待摊费用	3,067,298.97	5,013,437.46	9,942,747.83	-38.82%	主要系装修、更新改造等摊销所致	-49.58%	主要系装修、更新改造等摊销所致
递延所得税资产	35,268,222.43	31,465,919.54	26,546,002.86	12.08%		18.53%	
其他非流动资产	10,043,500.12	5,795,379.09	9,268,581.44	73.30%		-37.47%	
非流动资产合计	484,847,365.58	391,449,556.49	232,230,423.98	23.86%		68.56%	
资产总计	1,559,637,627.90	1,284,386,074.14	1,351,636,720.77	21.43%		-4.98%	

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
流动负债:							
短期借款			166,000,000.00			-100.00%	主要系归还流动资金贷款所致
交易性金融负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债							
衍生金融负债							
应付票据	328,299,997.02	180,329,502.56	256,821,831.87	82.06%	主要系2019年回款和向供方付款以票据为主所致	-29.78%	主要系2018年回款和向供方付款以现金为主所致
应付账款	333,528,566.28	325,234,940.83	429,653,359.59	2.55%		-24.30%	
预收款项	4,689,481.51	6,094,230.52	7,425,588.25	-23.05%		-17.93%	
应付职工薪酬	27,699,768.14	17,984,127.79	28,072,306.03	54.02%	主要系2019年订单制造难度大,一线人数、技术人员人数增加所致	-35.94%	主要系2018年下半年推行减员增效,员工人数减少所致
应交税费	18,867,105.94	20,630,804.66	27,730,287.57	-8.55%		-25.60%	
其他应付款	68,560,068.63	150,858,125.61	27,953,953.43	-54.55%	主要系2019年末内部往来减少所致	439.67%	主要系2018年末内部往来增加所致
划分为持有待售的负债							
一年内到期的非流动负债			50,000,000.00			-100.00%	主要系2018年归还流动资金贷款所致
其他流动负债	8,288,560.85	19,100,000.00		-56.60%	主要系应收款链票据到	100.00%	主要系新开应收款链票据

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
					期兑付所致		所致
流动负债合计	789,933,548.37	720,231,731.97	993,657,326.74	9.68%		-27.52%	
非流动负债:							
长期借款							
应付债券							
其中: 优先股							
永续债							
长期应付款							
长期应付职工薪酬							
预计负债							
递延收益	19,654,306.77	14,232,500.00	9,069,166.67	38.09%	主要系技改补贴增加所致	56.93%	主要系技改补贴增加所致
递延所得税负债	12,558,040.49	8,409,164.15		49.34%	主要系新增固定资产一次性税前扣除所致	100.00%	主要系新增固定资产一次性税前扣除所致
其他非流动负债							
非流动负债合计	32,212,347.26	22,641,664.15	9,069,166.67	42.27%		149.66%	
负债合计	822,145,895.63	742,873,396.12	1,002,726,493.41	10.67%		-25.91%	
所有者权益:							
实收资本	413,920,000.00	295,120,000.00	136,920,000.00	40.25%	主要系专项募集资金款项逐步投资到位所致	115.54%	主要系专项募集资金款项逐步投资到位所致
其他权益工具							
其中: 优先股							
永续债							

负债和股东权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
资本公积	66,909,316.99	64,891,059.49	62,449,984.49	3.11%		3.91%	
减：库存股							
其他综合收益							
专项储备	4,143,061.13	3,762,885.52	4,278,925.47	10.10%		-12.06%	
盈余公积	26,123,776.57	19,352,763.27	16,479,694.27	34.99%	主要系2019年利润计提的盈余公积所致	17.43%	
一般风险准备							
未分配利润	226,395,577.58	158,385,969.74	128,781,623.13	42.94%	主要系利润增加所致	22.99%	
归属于母公司所有者权益合计	737,491,732.27	541,512,678.02	348,910,227.36	36.19%		55.20%	
少数股东权益							
所有者权益合计	737,491,732.27	541,512,678.02	348,910,227.36	36.19%		55.20%	
负债和所有者权益总计	1,559,637,627.90	1,284,386,074.14	1,351,636,720.77	21.43%		-4.98%	

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
一、营业总收入	1,396,929,063.52	1,235,604,840.58	1,198,724,333.57	13.06%		3.08%	
其中：营业收入	1,396,929,063.52	1,235,604,840.58	1,198,724,333.57	13.06%		3.08%	
二、营业总成本	1,274,726,584.96	1,169,776,157.35	1,090,793,903.61	8.97%		7.24%	
减：营业成本	1,177,417,896.52	1,062,601,333.48	976,156,495.57	10.81%		8.86%	
税金及附加	7,125,963.77	7,365,257.49	5,598,758.90	-3.25%		31.55%	
销售费用	21,985,342.83	18,819,077.89	18,163,191.95	16.82%		3.61%	
管理费用	29,739,299.35	31,711,747.81	34,565,680.32	-6.22%		-8.26%	
研发费用	39,520,071.73	46,863,120.57	44,543,175.32	-15.67%		5.21%	
财务费用	-1,061,989.24	2,415,620.11	11,766,601.55	-143.96%	主要系贷款利息减少及人民币汇兑收益增加所致	-79.47%	主要系贷款利息减少及人民币汇兑收益增加所致
其中：利息费用	1,100,578.25	8,528,515.34	10,775,805.23	-87.10%	主要系贷款减少，产生的利息费用减少所致	-20.85%	主要系贷款减少，产生的利息费用减少所致
利息收入	707,266.29	976,089.70	452,486.87	-27.54%		115.72%	
加：其他收益	4,476,192.09	14,105,893.67	10,324,898.33	-68.27%	主要系财政补贴所致	36.62%	主要系财政补贴所致
投资收益（损失以“-”号填列）							
其中：对联营企业和合营企业的投资收益							
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益							
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）							

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）							
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-16,856,378.54			-100.00%	主要系会计科目分类转入所致		
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,201,605.85	-42,799,635.18	-89,938,785.86	-76.16%	主要系会计科目分类转出信用减值损失所致	-52.41%	主要系 2017 年计提金立系应收款减值损失所致
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-7,247,443.78	42,075.58	-50,132.56	-17324.82%	主要系处置老旧设备所致	-183.93%	主要系处置老旧设备所致
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	92,373,242.48	37,177,017.30	28,266,409.87	148.47%	主要系利润增加所致	31.52%	主要系利润增加所致
加：营业外收入	1,617,018.17	608,692.18	1,418,729.22	165.65%		-57.10%	
减：营业外支出	2,769,308.42	1,798,139.18	548,498.39	54.01%		227.83%	
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	91,220,952.23	35,987,570.30	29,136,640.70	153.48%	主要系利润增加所致	23.51%	主要系利润增加所致
减：所得税费用	16,440,331.09	3,510,154.69	8,197,156.10	368.36%	主要系利润增加，所得税增加所致	-57.18%	主要系 2018 年取得高新技术企业资格，所得税税率降低所致
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	74,780,621.14	32,477,415.61	20,939,484.60	130.25%	主要系利润增加所致	55.10%	主要系利润增加所致
（一）按经营持续性分类							
1. 持续经营损益（净亏损以“-”号填列）	74,780,621.14	32,477,415.61	20,939,484.60	130.25%	主要系利润增加所致	55.10%	主要系利润增加所致
2. 终止经营损益（净亏损以“-”号填列）							

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
(二) 按所有权归属分类							
归属于母公司股东的净利润	74,780,621.14	32,477,415.61	20,939,484.60	130.25%	主要系利润增加所致	55.10%	主要系利润增加所致
少数股东损益							
六、其他综合收益的税后净额	-	-					
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-					
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-					
七、综合收益总额	74,780,621.14	32,477,415.61	20,939,484.60	130.25%	主要系利润增加所致	55.10%	主要系利润增加所致
归属于母公司所有者的综合收益总额	74,780,621.14	32,477,415.61	20,939,484.60	130.25%	主要系利润增加所致	55.10%	主要系利润增加所致
归属于少数股东的综合收益总额	-	-					

b. 实现承诺业绩计算:

单位: 万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期净利润	7,478.06	3,247.74	2,093.95
减: 当期非经损益	-240.04	985.22	835.87
当期募集资金利息	324.03	211.62	56.22
实现承诺业绩	7,394.07	2,050.90	1,201.85

## ②维科能源

## a. 财务报表数据

单位：元

资 产	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
流动资产：							
货币资金	651,765.65	650,584.13	38,934,895.80	0.18%		-98.33%	主要系2018年股利分配所致
交易性金融资产							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							
衍生金融资产							
应收票据							
应收账款							
应收款项融资							
预付款项							
其他应收款							
存货							
持有待售资产							
一年内到期的非流动资产							
其他流动资产							
流动资产合计	651,765.65	650,584.13	38,934,895.80	0.18%		-98.33%	
非流动资产：							
债权投资							
可供出售金融资产	-	75,108,487.82	75,108,487.82	-100.00%	主要系科目调整至其他权	0.00%	

					益工具所致		
其他债权投资							
持有至到期投资							
长期应收款							
长期股权投资							
其他权益工具投资	75,108,487.82			100.00%	主要系可供出售金融资产转入所致		
其他非流动金融资产							
投资性房地产							
固定资产	922.50	15,467.75	15,467.75	-94.04%	主要系固定资产报废所致	0.00%	
在建工程							
生产性生物资产							
油气资产							
无形资产							
开发支出							
商誉							
长期待摊费用							
递延所得税资产	-	367,351.25	367,351.25	-100.00%	主要系递延所得税冲回所致	0.00%	
其他非流动资产							
非流动资产合计	75,109,410.32	75,491,306.82	75,491,306.82	-0.51%		0.00%	
资产总计	75,761,175.97	76,141,890.95	114,426,202.62	-0.50%		-33.46%	

负债和所有者权益	2019年12月31日	2018年12月31日	2017年12月31日	2019年较2018年变动比率	变动较大原因	2018年较2017年变动比率	变动较大原因
流动负债：							
短期借款							
交易性金融负债							
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债							
衍生金融负债							
应付票据							
应付账款							
预收款项							
应付职工薪酬							
应交税费	230.09	1,623.38	289,289.88	-85.83%		-99.44%	主要系2018年初交纳2017年所得税所致
其他应付款			270.60			-100.00%	
划分为持有待售的负债							
一年内到期的非流动负债							
其他流动负债							
流动负债合计	230.09	1,623.38	289,560.48	-85.83%		-99.44%	
非流动负债：							
长期借款							
应付债券							
其中：优先股							
永续债							

长期应付款							
长期应付职工薪酬							
预计负债							
递延收益							
递延所得税负债							
其他非流动负债							
非流动负债合计							
负债合计	230.09	1,623.38	289,560.48	-85.83%		-99.44%	
股东权益:							
实收资本	35,000,000.00	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00%		0.00%	
其他权益工具							
其中: 优先股							
永续债							
资本公积							
减: 库存股							
其他综合收益							
专项储备							
盈余公积	16,207,611.50	16,207,611.50	16,207,248.96	0.00%		0.00%	
未分配利润	24,553,334.38	24,932,656.07	62,929,393.18	-1.52%		-60.38%	主要系 2018 年股利分配所致
所有者权益合计	75,760,945.88	76,140,267.57	114,136,642.14	-0.50%		-33.29%	
负债和所有者权益总计	75,761,175.97	76,141,890.95	114,426,202.62	-0.50%		-33.46%	

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
一、营业收入							
减：营业成本							
税金及附加			18,132.90			-100.00%	主要系 2017 年股权转让印花税所致
销售费用							
管理费用	904.00	2,810.20	194,081.30	-67.83%		-98.55%	主要系 2018 年职工薪酬减少所致
研发费用							
财务费用	-654.90	-9,303.71	-29,221.25	-92.96%		-68.16%	主要系 2018 年利息收入减少所致
加：其他收益							
投资收益（损失以“-”号填列）			41,026,335.48			-100.00%	主要系 2017 年股权转让收益增加所致
其中：对联营企业和合营企业的投资收益							
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益							
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）							
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）							

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
信用减值损失(损失以“-”号填列)							
资产减值损失(损失以“-”号填列)							
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-12,775.34			-100.00%	主要系2019年固定资产处置损失所致		
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	-13,024.44	6,493.51	40,843,342.53	-300.58%	主要系2019年固定资产处置损失所致	-99.98%	主要系2017年股权转让收益增加所致
加:营业外收入	1,054.00			100.00%	主要系2019年赔款收入增加所致		
其中:非流动资产处置利得							
减:营业外支出							
其中:非流动资产处置损失							
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-11,970.44	6,493.51	40,843,342.53	-284.34%	主要系19年固定资产处置损失所致	-99.98%	主要系2017年股权转让收益增加所致
减:所得税费用	367,351.25	2,868.08	289,201.98	12708.26%	主要系2019年递延所得税转回所致	-99.01%	主要系2017年股权转让收益增加所致
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	-379,321.69	3,625.43	40,554,140.55	-10562.81%	主要系2019年递延所得税转回所致	-99.99%	主要系2017年股权转让收益增加所致
(一)持续经营损益(净亏损以“-”号填列)	-379,321.69	3,625.43	40,554,140.55	-10562.81%	主要系2019年递延所得税转回所致	-99.99%	主要系2017年股权转让收益增加所致
(二)终止经营损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	-				
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-				
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-				

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2019 年较 2018 年变动比率	变动较大原因	2018 年较 2017 年变动比率	变动较大原因
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-				
六、综合收益总额	-379,321.69	3,625.43	40,554,140.55	-10562.81%	主要系 2019 年递延所得税转回所致	-99.99%	主要系 2017 年股权转让收益增加所致

b. 实现承诺业绩计算：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度
当期净利润	-37.93	0.36	4,055.41
加：重组时持有维科电池股权比例计算的承诺业绩	2,114.70	586.56	343.73
减：股权转让投资收益			4,102.63
当期非经损益	-1.17		
实现承诺业绩	2,077.94	586.92	296.51

注：维科能源系持股型公司，除持有维科电池 28.60%股权外无其他业务，重组交易时承诺的业绩系根据维科电池承诺业绩的 28.60%确定。在计算实际实现承诺业绩时根据维科能源实际经营业绩与维科电池承诺业绩的 28.60%合计确定，2017 年度计算时还剔除了当期股权转让对承诺业绩的影响。

## (2) ①标的资产前五大销售客户情况

单位：万元

年度	客户名称	销售金额	销售内容	是否为关联方
2019年度	WPTX	14,198.49	电池	否
	FJFMT	13,674.36	电芯	否
	MLJ	11,622.99	移动电源	否
	CY	8,574.33	电池	否
	SJKJ	6,202.91	电芯	否
	合计	54,273.08		否

## ②标的资产前五大供应商情况

单位：万元

年度	供应商名称	采购金额	采购内容	是否为关联方
2019年度	BMKJ <sup>12</sup>	11,498.90	钴酸锂	否
	东莞维科电池有限公司	8,633.57	电芯	是
	GAMGL <sup>13</sup>	7,125.11	钴酸锂、三元	否
	LJHX <sup>14</sup>	5,257.05	18650 电池	否
	HWC <sup>15</sup>	5,236.29	保护板	否
	合计	37,750.92		否

注：由于以 2017 年重大资产重组标的资产为主体，而东莞维科电池有限公司（简称“东莞电池”）不属于标的资产范围，所以前五大供应商存在东莞电池。

标的资产维科电池与东莞电池存在采购的关联交易，系维科电池 2018 年以来新增大客户的成功开拓和导入，导致维科电池 2019 年度订单有较大幅度增长，其自有产线存在无法满足客户大额订单的情况；同时东莞电池的“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”的产线逐步完工并陆续投产，而其市场开拓和客户导入需要一定的时间，其产能存在富余的空间，因此维科电池将部分订单委托东莞电池进行生产，从而产生了维科电池向东莞电池采购电芯的关联交易，该项关联交易具有合理性和必要性。维科电池向东莞电池采购电芯的价格参照市场公允价格以及向无关联第三方的销售价格进行结算，关联交易定价公允合理。

<sup>12</sup>该公司主营业务为三元、高镍动力、钴酸锂数码电池生产和销售，处于行业龙头地位，公司所在地为天津市，公司向其采购钴酸锂

<sup>13</sup>该公司主营业务为锂离子电池正极材料的研发、生产与销售，处于钴酸锂国内前四位，公司所在地为天津市，公司向其采购钴酸锂

<sup>14</sup>该公司主营业务为数码 3C 终端设备，电动车、吸尘器、电动工具等新用途智能电子设备制造，为全球领先锂电巨头，公司所在地为江苏省，公司向其采购圆柱形电池

<sup>15</sup>该公司主营业务为单节多节电池、动力电源、共享类电源以及各类小家电 PCBA 的研发、设计、生产和销售，处于行业领先地位，公司所在地为广东省，公司向其采购共享电源

## (3) 业绩承诺完成率较低的原因分析

## 1) 销售情况

## ①销售情况和客户情况分析

2017-2019年，维科电池实现的营业收入情况如下：

单位：万元

项 目	2019年	2018年	2017年
各期实现的营业收入	139,692.91	123,560.48	119,872.43
业绩承诺时预测营业收入	161,438.00	145,666.00	132,209.00
各期实现的营业收入占预测营业收入的比例	86.53%	84.82%	90.67%

2017-2019年，维科电池实现的营业收入分别为119,872.43万元、123,560.48万元、139,692.91万元，实现的营业收入占业绩承诺时预测营业收入的比例分别为：90.67%、84.82%、86.53%。

近三年维科电池实现的营业收入低于业绩承诺时预测的营业收入，主要系金立系客户的相关影响，2017年由于金立系手机销量下滑导致采购量减少以及年底金立事件爆发的影响，维科电池2017年对金立系的销售收入为21,472.06万元，较2016年度减少了12,712.22万元，减幅37.19%；金立事件爆发后，2018年维科电池终止了与“金立系”的业务；后续维科电池虽然新增了WPTX、CY、SJKJ、FJFMT、MLJ等知名的下游消费电子厂商客户，但由于新增客户合作时间较短，产品型号导入有限导致维科电池最近3年整体营业收入增长较为有限，因此导致近三年实现的营业收入低于业绩承诺时预测的营业收入，并最终导致业绩承诺完成率较低。

## ②市场地位与份额

维科电池自成立以来，一直专注于锂离子电池的研发、制造和销售，经过十几年的发展，维科电池凭借其深厚的技术沉淀、成熟的生产工艺、可靠的产品品质，以及快速的技术研发反应能力和良好的售后服务，获得了国内外客户的广泛认可，在市场上具有较强的竞争力。维科电池产品主要应用领域包括手机、笔记本电脑、平板电脑、移动电源和智能穿戴设备等。由于维科电池主要产品所处行业市场竞争充分，行业内企业新建产能快速扩张，以及维科电池产品尚未打入主要的头部消费电子厂商客户，而全球智能手机、平板电脑等的市场占有率有向主要头部厂商进一步集中的趋势，因此维科电池最近3年营业收入增长较为有限，且销售毛利率有所下滑，因此导致最近3年业绩承诺完成率较低。

## ③产能利用率

2017-2019 年，维科电池的锂电池产能利用率以及产量情况如下：

项 目	2019 年	2018 年	2017 年
产能（万支）	8,494.00	8,990.00	9,190.00
生产量（万支）	6,598.48	5,652.49	6,509.90
产能利用率	77.68%	62.88%	70.84%

注：由于近三年以来消费类锂电池（芯）的容量呈现逐年增加趋势，维科电池较多电芯产品已超出项目规划时的标准电芯产品容量，而单块电芯容量的大小与生产工时的耗用呈现一定的正相关性，因此单块电芯容量的增加，导致了一定期间内电芯生产数量（支数）的减少，因此导致上述披露的报告各期产能利用率比实际产能利用率低。

2018 年维科电池的电池类产品生产量较 2017 年下降，主要系调整产品结构，减少小容量电池产量所致；2019 年维科电池的电池类产品生产量较 2018 年上升，主要系维科电池扩大产能、新增客户订单所致。

由于前期重要客户金立系业务的终止，以及 2018 年以来新增客户的合作时间较短，产品型号导入有限导致维科电池最近 3 年整体营业收入增长较为有限，因此最近 3 年维科电池的产能利用率存在一定提升空间。产能未充分释放导致生产成本的摊薄效应有限，亦为导致最近 3 年业绩承诺完成率较低的原因之一。

## ④与同行业可比公司对比情况

根据同行业上市公司锂电池相关业务数据，公司能源业务的营业收入、毛利率的变动趋势与行业变动基本一致，但由于公司生产规模与锂电池行业上市公司平均水平差距很大，同时因为产品结构及发展阶段等原因，公司与其他上市公司的收入规模和毛利率差别较大。具体如下：

证券代码	证券名称	营业收入（万元）		
		2019 年度	2018 年度	2017 年度
000049.SZ	德赛电池	1,844,268.76	1,724,923.38	1,248,597.56
300207.SZ	欣旺达	1,565,133.27	1,286,403.87	1,039,372.50
300014.SZ	亿纬锂能	451,961.35	315,073.84	139,034.95
	同行业公司平均	1,287,121.13	1,108,800.36	809,001.67
600152.SH	维科技术（能源业务）	153,621.03	115,823.68	110,695.25
证券代码	证券名称	毛利率（%）		
		2019 年度	2018 年度	2017 年度
000049.SZ	德赛电池	8.36	8.20	8.80
300207.SZ	欣旺达	17.06	15.35	13.25

300014.SZ	亿纬锂能	23.76	17.64	22.16
	同行业公司平均	16.39	13.73	14.74
600152.SH	维科技术(能源业务)	12.81	10.78	17.73

注：同行业上市公司数据摘录自其公开披露的年度报告，其中欣旺达选取分部报告之手机数码类锂电池数据，亿纬锂能选取分部报告之锂离子电池数据。

德赛电池主营业务包括中小型锂电池封装集成业务、中小型锂电池电源管理系统业务、大型动力电池、储能电池等电源管理系统及封装集成业务，其在中小型电源管理系统暨封装集成细分市场处于领先地位，因此其销售收入规模较大，同时毛利率较低。

欣旺达是苹果、华为、OPPO、vivo、小米、联想等国内外头部手机厂商的主要供应商之一，由于这些手机厂商在全球手机市场的占有率较高，因此欣旺达的手机数码类锂电池销售收入规模较大。

亿纬锂能的锂离子电池业务包括了小型锂离子电池和动力电池，因此其销售收入规模亦较大。

与同行业可比公司德赛电池、欣旺达、亿纬锂能相比较，维科电池能源业务集中于消费类锂电池领域，产品销售尚未打入主要的头部消费电子厂商客户，因此公司的销售收入规模相对较小，毛利率相对较低，因此导致维科电池最近3年实现的净利润增长有限，业绩承诺完成率较低。

综上，维科电池业绩承诺完成率较低的原因包括：1) 由于前期重要客户金立系业务的终止，以及2018年以来新增客户合作时间较短，产品型号导入有限，导致维科电池最近3年整体营业收入增长较为有限，近三年实现的营业收入低于业绩承诺时预测的营业收入；2) 由于维科电池主要产品所处行业市场竞争充分，行业内企业新建产能快速扩张，以及维科电池产品尚未打入头部消费电子厂商客户，而全球智能手机、平板电脑等的市场占有率有向头部厂商进一步集中的趋势，因此维科电池最近3年营业收入增长较为有限，且销售毛利率有所下滑；3) 由于维科电池最近3年整体营业收入增长较为有限，产能利用率存在一定提升空间。产能利用率未完全释放，导致生产成本的摊薄效应有限；4) 与同行业可比公司德赛电池、欣旺达、亿纬锂能相比较，维科电池能源业务集中于消费类锂电池领域，产品销售尚未打入主要的头部消费电子厂商客户，因此维科电池的销售收入规模相对较小，毛利率相对较低；上述原因综合导致了维科电池最近3年实现的净利润增长有限，业绩承诺完成率较低。

## 2) 采取的措施

面对日趋激烈的市场竞争，公司已采取和拟采取的提升和改善公司经营业绩的措施如下：

①专注聚焦能源主业，发挥多年行业积累优势，不断优化产品及业务结构，夯实自身产品研发与制造能力。公司不断加大对能源业务的研发投入，强化成果转化力度，形成适应市场竞争和公司发展需要的企业技术开发体系及有效运行机制。

②持续以客户为导向优化业务流程，进一步加强与客户合作广度和深度，以效率为导向优化管理流程，整合供应商资源，提高供应链效率，减员增效，完善绩效激励制度，保持公司稳定快速发展。

③持续巩固现有市场优势，积极布局新兴市场。公司将依托已有的技术、质量、规模和市场的综合优势，继续加大国内外大客户的开发力度，为行业优质客户提供产品和服务，进一步推动公司业绩的增长，持续巩固现有市场优势。同时，公司积极开展手机周边市场开发，加大电动工具、智能家居、电子雾化器、无人机等高增长市场的布局，以进一步提升公司经营业绩。

④积极推进非公开发行股票工作，加快实施募投项目。公司将积极把握资本市场改革发展的政策红利，加快推进非公开发行股票工作，推进资本市场募集资金用于能源主业项目建设。通过募投项目的实施，一方面缓解聚合物锂离子电池产能瓶颈，更好地满足市场和客户需求，推动公司消费类锂离子电池业务在细分领域实现新发展；另一方面加快实现公司聚合物锂离子电池大规模自动化生产，进一步提升产品的稳定性、可靠性，切实强化和提高公司综合竞争实力助力公司主业持续发展和综合竞争力稳定提升。

### 3) 风险提示

公司能源业务所处行业市场竞争充分，若未来境外企业在国内投资新建生产线和国内企业产能快速扩张，将使公司能源业务主要产品市场竞争加剧；此外，政策导向、市场需求及销售价格等因素均可能对公司净利润产生重大影响，若某一项因素发生重大不利变化或者多项因素同时发生，则将对公司经营业绩产生不利影响。公司将继续聚焦能源主业发展，积极采取有利措施，拓展市场规模，以进一步提升经营业绩。同时，敬请广大投资者注意投资风险。

### 会计师回复

我们复核了公司上述回复，公司披露的标的资产最近三年的财务信息与我们审计结果核对一致，公司披露的标的资产业绩承诺完成率较低的原因真实。

维科电池向东莞电池采购电芯的价格参照市场公允价格以及向无关联第三方的销售价格进行结算，我们对交易价格进行了复核，经复核关联交易定价公允合理。

4、关于募投项目。2017年，公司重大资产重组募集配套资金5亿元，相关募投项目多次变更或延期。报告期内，投入募集资金合计2.23亿元；其中，1.57亿元用于永久性补流，募投项目投资不足7000万元，项目进展较为缓慢。此外，公司未披露项目实现的效益、是否达到预计效益等情况。请公司补充披露：（1）项目达到预计可使用状态日期、本年度实现的效益、是否达到预计效益，如否，说明具体原因及合理性；（2）结合募投项目投向、形成的资产以及相应的效益，说明相关资产减值准备计提的充分性和合理性；（3）近期，公司拟再次非公开发行募集7亿元用于“年产6000万只聚合物锂电池智能化工厂扩产项目”，请结合市场发展空间、技术门槛、竞争格局、上下游行业格局、产品竞争力、以往项目的经济效益等情况，分析说明公司此次拟继续募集资金用于锂电池扩产的原因和合理性。

公司回复

（1）前次募集资金投资项目实现效益情况

截至2019年12月31日，公司前次募集资金投资项目实现效益情况如下：

单位：万元

序号	实际投资项目名称	达到预计可使用状态日期	2019年实现效益	是否达到预计效益	2019年实现效益为负或无法核算的原因及合理性
1	年产3800万只聚合物锂电池建设项目	2020年12月	-4,766.19	不适用	截至2019年末，该项目仍处于运行调试阶段，部分产线尚未完工；同时，由于东莞维科是新设公司，部分客户下订单需验厂验线，2019年投产产线的订单释放需要一段时间。
2	聚合物锂电池产线技术升级项目	2019年12月	不适用	不适用	该项目系对维科电池现有厂房、机器设备进行全自动升级改造，其实现的效益难以与维科电池实现的效益独立核算。该项目的自动化升级改造实现由45人的万产用工降低至30人的万产用工，产品制程能力进一步提升，间接降低了用工成本，提升了公司的整体经济效益。
3	研发中心建设项目	2020年12月	不适用	不适用	该项目的目标是完善研发设备及人员配置、提升企业竞争实力、提高研发水平、保持行业技术竞争优势、满足客户差异化需求、实现产业技术升级。该项目建设完成后，给公司带来的直接经济效益较少，无法核算该项目产生的效益，但有力提升了公司的技术研发水平和产品开发能力，间接增强公司的行业竞争力。
4	永久性补充流动资金	不适用	不适用	不适用	不适用

综上,“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”由于仍处于运行调试阶段,部分产线尚未完工;部分客户下订单需验厂验线,已投产产线的订单释放需要一段时间,因此其 2019 年实现效益为负数,尚未达到预计效益。

“聚合物锂电池产线技术升级项目”系对维科电池现有厂房、机器设备进行全自动升级改造,使得产品制程能力进一步提升,间接降低了用工成本,提升了公司的整体经济效益,但其实现的效益难以与维科电池实现的效益独立核算。

“研发中心建设项目”建设完成后,给公司带来的直接经济效益较少,但会间接增强公司的行业竞争力,且由于该项目仍在建设当中,所以目前无法核算该项目产生的效益。

前次募投项目效益未达预期的风险:前次募集资金“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”等募集资金投资项目是建立在充分的可行性论证基础上的,可行性论证综合评价了项目的风险与收益,认为所投资的项目符合公司整体发展战略,投资项目预计将取得较好的经济效益,有助于提升标的公司的核心竞争力,巩固现有的市场地位,进一步提升盈利能力。但是,前述募集资金投资项目的实际实施效果受到诸多因素的影响,若市场需求和产品价格出现较大变化,可能会影响项目的预期收益和投资回报,因此前述募集资金投资项目的实施效果与收益存在一定的不确定性,提请广大投资者注意募投项目相关风险。

## (2) ① “年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”

“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”主要用于厂房装修、生产线建设、生产及配套设施建设,并完善人员配置等。截至 2019 年 12 月 31 日,“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”的设备购置及建设工程施工合同已基本签订完毕,大部分产线也已提交实施主体使用,但仍有少部分产线处于试运行和调试阶段,需整体运行一定时间后才能进行该项目的验收。相关资产减值准备计提情况如下:

单位:万元

资产名称	类别	账面原值 (不含税)	减值准备	期末账面价值
固定资产	机器设备等	14,940.67	0.00	13,696.56
长期待摊费用	厂房装修工程	6,840.35	0.00	6,528.56
无形资产	软件	181.03	0.00	153.88
在建工程	安装设备	4,039.70	-	4,039.70
在建工程	零星工程	1,010.77	-	1,010.77
合计		27,012.52	-	25,429.47

说明:项目设备和建设工程共计原值 2.70 亿元,可使用募集资金 2.22 亿元(19 年末已用 1.58 亿元(含税),0.64 亿元将在 2020 年使用完),不足部分用流动资金支付。

“年产 3800 万只聚合物锂电池建设项目”截至 2019 年末仍处于运行调试阶段,部分产线尚未完工;同时,由于东莞电池是新设公司,部分客户下订单需验厂验线,2019 年投产产线的订单释放需要一段时间,其现有产能利用率较低,因此其 2019 年实现效益为负数,尚未达到预计效益;但由于该项目投资的固定资产均为新设备和工程,投产后使用正常,不存在减值迹象,故未计提资产减值准备。

### ② “聚合物锂电池产线技术升级项目”

“聚合物锂电池产线技术升级项目”系对维科电池现有厂房、机器设备进行全自动升级改造,截至 2019 年 12 月 31 日,“聚合物锂电池产线技术升级项目”已实施完毕,相关资产减值准备计提情况如下:

单位:万元

资产名称	类别	账面原值 (不含税)	减值准备	期末账面价值
固定资产	机器设备	6,666.40	0.00	5,966.43
在建工程	安装设备	2,935.41	-	2,935.41
合计		9,601.81	-	8,901.84

说明:产线升级项目设备和工程共计原值 0.96 亿元,可使用募集资金 1 亿元(19 年末已用 1 亿元(含税))。

“聚合物锂电池产线技术升级项目”系对维科电池现有厂房、机器设备进行全自动升级改造,使得产品制程能力进一步提升,间接降低了用工成本,提升了公司的整体经济效益,但其实现的效益难以与维科电池实现的效益独立核算,该项目相关资产未计提资产减值准备的原因系项目投资的新设备和工程使用正常,不存在减值迹象,故未计提资产减值准备。

### ③ “研发中心建设项目”

“研发中心建设项目”的主要投入为消费类锂电池的研发仪器和实验设备,截至 2019 年 12 月 31 日,“研发中心建设项目”投资进度为 50.40%,相关资产减值准备计提情况如下:

单位：万元

资产名称	类别	账面原值 (不含税)	减值准备	期末账面价值
固定资产	机器设备	1,628.96	0.00	1,542.63
合计		1,628.96	-	1,542.63

说明：研发项目已购设备原值 0.16 亿元，可使用募集资金 0.28 亿元（19 年末已用 0.14 亿元（含税））。

“研发中心建设项目”建设完成后，给公司带来的直接经济效益较少，但会间接增强公司的行业竞争力，且由于该项目仍在建设当中，所以目前无法核算该项目产生的效益，该项目相关资产未计提资产减值准备的原因系项目投资的新设备，使用正常，不存在减值迹象故未计提资产减值准备。

#### ④ “永久性补充流动资金”

“永久性补充流动资金”未涉及资产减值准备计提的情况。

综上所述，前次募投项目的相关资产未计提减值准备具备充分性和合理性。

（3）本次非公开发行股票拟募集资金不超过 7 亿元，其中 5.3 亿元拟用于“年产 6000 万只聚合物锂电池智能化工厂扩产项目”。项目达产后，将形成年产 6,000 万支聚合物锂离子电池的产能，主要应用于智能手机、笔记本电脑、可穿戴设备和无人机等消费电子产品。

1) 此次拟继续募集资金用于锂电池扩产的主要原因和合理性如下：

伴随着我国 5G 建设过程的加速推进，预计 5G 产品普及速度将进一步加快，带动消费电子行业蓬勃发展，由此带来旺盛的消费类锂离子电池需求。公司根据下游行业发展趋势提前布局本次募投项目，项目投产周期与下游新增产能的大规模投产周期匹配，有利于公司抓住关键时间节点，通过增加新的先进产能顺利切入增量市场，争取成为主要消费电子厂商的锂电池供货商，进而与其建立起稳定合作关系，为后续产品种类的扩充和业务规模的增长打下良好基础。

锂电池领域具有资金和技术密集的特征，行业集中度不断提升，如果项目建设进度落后于下游产业新增产能的投产进度，可能错失产业发展带来的市场机遇，则公司会失去先发优势，这在锂电池领域上下游稳定合作的模式下会给市场开拓带来较大的难度和不确定性，未来市场成长空间受到一定的限制和约束。因此，提前布局，抓住下游产业快速发展的机会同

步推进本次项目建设是项目顺利实施的关键因素，本次募集资金投资建设“年产 6000 万支聚合物锂电池智能化工厂扩产项目”具备合理性。

## 2) 风险提示

公司本次非公开发行募集资金拟用于投资“年产 6,000 万支聚合物锂电池智能化工厂扩产项目”和补充流动资金。上述项目是基于当前产业政策、市场环境、技术发展趋势等因素，经过慎重、充分的可行性分析论证做出的，有利于进一步深化公司业务布局、提高公司盈利能力和综合竞争力。但是，募投项目的实施是一个系统工程，建设需要一定周期，达产后也需经过一段消化期后才可实现盈利，如果这一期间外部环境出现重大不利变化，或者公司前期调研和分析出现偏差，将可能导致项目新增产能难以消化，从而对公司盈利能力造成不利影响，敬请广大投资者注意投资风险。

## 会计师回复

我们已阅读公司上述回复，我们认为上述回复与我们在执行维科技术 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。报告期我们对募集资金使用情况进行了专项审核，并出具了专项审核报告，针对募投形成的资产，我们执行的审计程序主要包括：

- 1、获取并核对了公司购入固定资产的相关合同、发票、支付凭证等资料；
- 2、了解公司确认达到预定可使用状态标准是否符合会计准则规定，检查公司在建工程是否及时转固；
- 3、期末对固定资产进行了盘点，账实相符；
- 4、了解、评价公司固定资产减值准备政策是否合理，期末计提是否充分

通过执行上述程序，我们认为公司回复的前次募投项目实现效益情况说明真实，前次募投项目的相关资产不存在减值迹象，未计提减值准备合理。

## 三、关于公司资产和负债情况

5、关于应收票据和应付票据。年报显示，报告期末公司应收票据为 3.71 亿元，主要为银行承兑汇票，同比增长 117%，增速较快。公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据达 1.83 亿元。同时，公司应付票据同比大幅增加 100%，达到 3.75 亿元。请公司补充披露：（1）结合公司销售收入、信用政策、结算方式等的变动情况，具体分析公司应收票据、应付票据大幅增加的原因和合理性；（2）列示公司应收票据和应付票据前五大对象及其关联关系、对应的金额、账龄、交易背景、对应的销售或采购货物内容；（3）公司终止确认的已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据的交易背景，应收对象，是否附追索权，是否符合终止确认的条件，以及公司进行票据贴现后资金的实际用途。

## 公司回复

(1) 公司 2018 年度对纺织板块基本完成了剥离, 期末应收票据、应付票据余额为能源板块的余额, 2018 年、2019 年度能源板块主营业务收入变动情况如下:

单位: 万元

项 目	2019 年度	2018 年度	增长率
能源板块主营业务收入	153,621.03	115,823.68	32.63%

公司内销客户的信用政策为开票后 3-6 个月, 结算方式以银行承兑汇票为主; 外销客户的信用政策为开票后 90 天, 结算方式以银行汇款为主。公司 2019 年度内销收入占比 80.27%, 收入的增长导致了应收票据收取较 2018 年度增加。

2018 年底之前公司应收票据直接背书转让较多, 2018 年末公司调整了票据融资的方法, 通过公司统一与银行签订应收票据质押池业务, 统一给各子公司授信, 应收票据质押开具应付票据方式支付货款较多, 公司能源板块的主要供应商的结算方式也以票据结算为主, 公司为充分挖掘银行承兑汇票的时间价值、更好地盘活资金, 公司于 2018 年末在浙商银行建立集团票据池, 通过应收票据质押融资对公司内部各子公司间持有的票据进行合理灵活利用, 通过大票换小票、时间差及本异地通用等方式满足结算业务中的不同需求。与应收票据直接背书相比, 提升了支付能力, 并且可以根据支付金额灵活开具银行承兑汇票。与一般的支付保证金开具银行承兑汇票相比, 应收票据质押的方式可以降低流动资金的压力, 减少应收票据收到日至承兑日之间的等待时间或节省因应收票据贴现而产生的财务费用的发生, 公司 2019 年末票据质押的金额为 2.46 亿元, 2018 年末为 0.53 亿元, 增长 1.93 亿元。公司子公司东莞市甬维科技有限公司 2019 年度收到公司授信后, 直接开具银行承兑汇票支付货款, 同比增加应付票据金额 6,120.93 万元; 维科电池减少了票据直接背书转让, 增加应付承兑支付 8,676.11 万元; 东莞电池 2019 年下半年开始产量逐步增加, 材料采购增加, 结算方式也多以票据进行, 同比增加 3,943.53 万元。因此公司 2019 年度应收票据质押方式开立应付承兑汇票规模的提升导致了 2019 年末应收票据和应付票据余额增长。公司销售收入、信用政策、结算方式以及供应商的信用政策、收款方式等没有发生较大变化。

综上, 公司通过应收票据质押开立应付票据的融资业务, 使得期末应收票据和应付票据余额均较大, 但此业务减少了对公司流动资金的占用、节约了财务费用, 故公司认为采取以上方式是合理的。

## (2) 前五大应收票据余额客户

序号	背书人	金额(单位:元)	备注	结算账期	销售产品
1	FJFMT	110,643,115.52	19年销售增加较多、 结款方式票据	月结90天、票据	电芯
2	宁波维科电 池有限公司	79,422,971.75	内部公司	月结90天	封装加工
3	JSP <sup>16</sup>	29,434,228.01	19年新增客户	月结、票据	电芯
4	MBWE	23,690,356.16		月结30天、票据	电池
5	ZHJD	15,670,464.46	18年现款、19年票据 为主	月结90天、票据	电池、电芯
6	ZXKX <sup>17</sup>	14,456,429.28		月结30天、票据	电池、电芯
合计		273,317,565.18			

## 前五大应付票据余额客商

序号	收票人名称	金额(单位:元)	信用政策	收款方式	采购内容	备注
1	东莞市甬维科技 有限公司	57,735,381.74	月结90天	承兑+现款	封装加工	内部公 司
2	BMKJ	43,404,852.34	月结60天	承兑	钴酸锂	
3	GAMGL	38,414,047.72	月结90天	承兑	钴酸锂、 三元	
4	HWC	20,323,285.65	月结30天	承兑+现款	保护板	
5	东莞维科电池有 限公司	19,246,968.98	月结90天	承兑+现款	电芯	内部公 司
6	LZA <sup>18</sup>	11,627,317.96	月结30天	承兑	铜箔	
7	XZB <sup>19</sup>	8,454,127.48	月结60天	承兑	电解液	
合计		199,205,981.87				

注:1系宁波维科电池有限公司委托东莞市甬维科技有限公司提供封装加工服务,支付银行承兑汇票。

2、系宁波维科电池有限公司向东莞维科电池有限公司采购电芯,支付银行承兑汇票。

(3) 公司2019年末已背书未到期应收票据共有1.82亿元,已贴现未到期应收票据仅100万元,均为银行承兑汇票。票据背书一般来说是附追索权的,但公司大部分已背书未到期票据的出票行为国内信誉比较好的银行,且实际交易后相关风险已经发生转移,所以公司

<sup>16</sup>该公司主营业务为锂电池封装,处于国内行业前二十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电电芯

<sup>17</sup>该公司主营业务为手机生产和销售,处于国内行业前十位,公司所在地为广东省,向公司采购锂电池

<sup>18</sup>该公司主营业务为代理销售长春铜箔、越南铝箔,长春铜箔为全球铜箔产能第一,公司所在地为江苏省,公司向其采购长春铜箔

<sup>19</sup>该公司主营业务为锂电池化学品、电容器化学品、有机氟化学品、半导体化学品生产,为全球龙头企业,公司所在地为广东省,公司向其采购电解液

认为基本没有风险，可以终止确认。2019 年票据贴现用于日常短期经营周转。

#### 会计师回复

1、我们获取了公司应付票据清单和应收票据备查簿，对期末应收票据余额进行了盘点，公司账面应收票据记录与备查簿一致，期末盘点帐实相符。

2、我们对应收票据余额执行了函证程序，客户对应收票据的背书转让（支付）情况进行了确认；我们向银行函证了质押的应收票据清单和应付票据清单，对期末应收票据的受限情况和应付票据余额进行了确认。

3、我们获取了公司与银行签订的票据池质押协议、银行承兑汇票承兑协议，核对了相关条款，测算了公司应收票据质押余额与开立的应付银行承兑汇票的余额的比例，与协议约定相符。

通过执行上述审计程序我们认为，公司通过应收票据质押开立应付票据的业务，提升了对主要供应商的支付能力，降低了收到票据日至票据到期日承兑日之间的流动资金需求，减少了财务费用的支出，虽然应收票据、应付票据余额增大，但是符合企业实际的业务需求，具有合理性。

6、关于存货。年报显示，报告期末公司存货账面余额 3.26 亿元，主要包括库存商品 1.21 亿元、原材料 0.57 亿元、发出商品 0.54 亿元、在产品 0.52 亿元等。公司对库存商品和原材料分别计提跌价准备 708.69 万元和 89.17 万元。请公司结合存货中库存商品和原材料等的构成情况、价格变动趋势、存货期限和客户期后退货或因质量问题产品降价的情况，分析说明存货跌价准备计提的合理性和充分性。

#### 公司回复

##### （1）期末存货明细及跌价准备计提情况

##### ①期末存货库龄及跌价准备计提情况：

单位：万元

项 目	期末金额	1 年以内	1 年以上	跌价准备
原材料	5,739.87	5,734.87	5.00	89.17
库存商品	12,133.02	12,133.02		708.69
在产品	5,191.16	5,191.16		
发出商品	5,396.76	4,679.72	717.04	1,062.16

委托加工物资	4,127.04	4,127.04		
合计	32,587.85	31,865.81	722.04	1,860.02

由上表可知，公司期末存货基本为1年以内，占比97.78%，长库龄存货主要系发出商品，对应客户为金立系，已单独考虑跌价风险。

### ②期末原材料构成情况及价格变动趋势

单位：万元

项目	2018年12月31日			2019年12月31日		
	数量	单价	金额	数量	单价	金额
保护板	442.79	2.71	1,202.06	403.13	2.89	1,164.58
钴酸锂	3.59	276.46	991.11	3.86	201.55	778.05
三元材料	5.97	164.71	983.42	2.57	139.13	357.67
18650电芯	10.19	10.69	108.94	31.99	9.36	299.56
铝塑复合膜	9.25	21.20	196.08	9.69	22.61	219.00
石墨	5.25	58.35	306.15	3.93	52.85	207.69
铜箔	1.90	102.62	194.97	1.74	96.22	167.41
小计			3,982.73			3,193.96
期末占比			65.91%			55.65%

公司原材料根据生产计划进行储备；钴酸锂、三元材料受市场行情的影响，报告期内价格呈下降趋势，其他材料价格波动不大。

### ③期后退货或因质量问题产品降价的情况如下：

单位：万元

项目	2019年度
期后退货或降价调整合计	1.52
其中：恒茂国际商务有限公司	1.52

期后退货或降价调整主要为质量扣款，属于跨期，因涉及金额较小，于发生时计入当期损益。

### (2) 存货跌价准备计提方法

依据《企业会计准则第1号—存货》的相关规定，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货

的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。具体方法如下:库存商品、发出商品的跌价准备=合同售价-销售税费率-账面成本;原材料的跌价准备,库龄1年以上或经生产部门确认为呆滞,根据预计可变现净值确定。

公司产成品除少量备库外,以销定产,备库产成品估计售价参考相似商品的销售价格确定。

综上,公司存货跌价准备计提方法合理,且已充分计提。

#### 会计师回复

针对维科技术存货跌价准备计提的充分性,我们主要执行了以下审计程序:

- 1、了解管理层与存货跌价准备相关的内部控制,并评价这些内部控制设计和运行的有效性;
- 2、获取公司存货库龄表并结合公司存货进销存情况进行分析复核以确定其准确性;
- 3、获取存货跌价准备计提和转回明细表,复核是否与维科技术会计政策一致;
- 4、复核存货跌价准备计提明细表,检查存货库龄分析是否正确,检查跌价准备计提是否正确;
- 5、收集可变现净值确定的依据,复核依据是否充分,金额是否正确;
- 6、针对期末库龄1年以上且领用不活跃的存货,向公司了解是否因为生产工艺发生变更或市场需求发生了重大变化,根据公司提供的说明结合公司最近一年产销情况判断是否需要计提存货跌价准备;
- 7、复核存货跌价准备转回明细,检查转回原因。

通过执行上述审计程序,我们认为维科技术存货跌价准备计提充分。

7、关于固定资产。近年来，公司固定资产规模不断增加。年报显示，报告期末，公司固定资产账面原值为6.76亿元，主要包括专用设备3.48亿元、房屋及建筑物1.85亿元等。请公司补充披露：（1）结合公司主要产品构成，分别列示各产品对应的固定资产分布区域和配置情况，包括但不限于资产的设计产能、实际产能、投资总额、建设周期、完工时间、产生的收入、资产目前的使用状态、原值和净值等；（2）结合同行业可比上市公司的情况及公司的产品产能设计和利用情况，分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况，明确公司的固定资产投资、产出情况是否与行业其他公司一致，如存在差异，请解释原因；（3）自查并核实公司各固定资产的使用状态、产生的收益情况等，是否存在应减值未减值的情况。

公司回复

（1）①固定资产的分布区域和配置及设计产能与实际产能等情况

公司实际从事锂离子电池业务的子公司分别为维科电池、东莞电池、维科新能源与东莞甬维，主要产品为聚合物锂电芯、聚合物锂电池、铝壳类电芯、铝壳类电池和小动力电池。截至2019年12月31日，公司按经营主体和产品类型划分的固定资产设计产能与实际产能等情况如下：

单位：万元

经营主体	维科电池		维科新能源	东莞电池	东莞甬维		综合管理 用	合 计
产品结构	聚合物电 芯	铝壳类电 芯	小动力电池封 装	聚合物电 芯	聚合物电 池封装	铝壳类电 池封装	管理类	
固定资产 原值	29,980.13		870.58	25,813.56	1,305.62		9,638.52	67,608.41
固定资产 净值	15,189.17		718.39	23,864.65	952.87		6,068.57	46,793.65
减值准备	12.66		19.73		-			32.39
设计产能	5,300.00	3,300.00	1,300.00	3,800.00	1,600.00	2,000.00		17,300.00
实际产能	5,249.00	3,245.00	1,223.04	2,950.00	1,528.80	1,996.80		16,192.64
注册资本	52,692.00		20,000.00	26,200.00	2,000.00			100,892.00
完工时间	持续投入		持续投入	持续投入	持续投入			
营业收入	120,225.63		17,199.06	18,035.07	37,155.00			192,614.76
使用状态	正常	正常	正常	正常	正常	正常	正常	0

注：1、固定资产包括房屋及建筑物、专用设备、运输设备、电子及其他设备；设计产能与实际产能均为2019年数据。

2、上述营业收入为企业单体营业收入，合计营业收入包含内部交易收入。

3、本年度固定资产使用正常，未发现减值迹象，上述减值准备系历年计提的减值。

(2) ①公司主要产品的产能设计和利用情况

公司的锂离子电池产品以消费类锂离子电池为主，2019年公司消费类锂离子电池的产能、产量与上年情况如下：

A、消费类锂离子电芯产能利用率情况

单位：万支

年份	类别	产能	产量	产能利用率
2019年	聚合物锂离子电芯	8,199.00	5,652.28	68.94%
	铝壳类锂离子电芯	3,245.00	2,585.52	79.68%
	合计	11,444.00	8,237.80	71.98%
2018年	聚合物锂离子电芯	6,674.00	3,834.92	57.46%
	铝壳类锂离子电芯	3,091.00	1,960.98	63.44%
	合计	9,765.00	5,795.90	59.35%

注1：产能为实际产能，新增产能按照月度产能和投产月份计算；

注2：产量为生产入库量。

注3：单块电芯容量的大小与生产工时的耗用呈现一定的正相关性，因此单块电芯容量的增加，导致了一定期间内电芯生产数量（支数）的减少，以致上述披露的报告各期产能利用率比实际产能利用率低。

2018年至2019年，公司锂离子电芯产能利用率分别为59.35%、71.98%，2018年与2019年产能利用率相对较低的原因如下：

a. 受金立事件的影响，2018年初公司退出了金立系的供应链体系，并对主要客户进行了调整优化，积极拓展新客户。由于下游的消费电子客户对电池质量的要求较为严格，从前期客户验厂开始到最终实现量产的整个过程一般需要1至2年时间。因此，公司2018年产能利用率较低主要系主要客户发生变化导致锂离子电芯生产量较低。

b. 2019年公司产能利用率明显回升，其中，铝壳类锂离子电芯的产能利用率接近80%，而聚合物锂离子电芯的产能利用率由2018年的57.36%上升至68.94%。2019年聚合物锂离子电芯的产能利用率较低的主要原因是，东莞电池新建的“年产3800万只聚合物锂电芯建设项目”自2018年10月陆续投入生产。新生产线的可靠性与稳定性以及产能爬坡需要一定时间，而且东莞电池开发与拓展客户也需要一个过程，2019年东莞电池聚合物锂电芯的产

能利用率为 55.6%，拉低了公司聚合物锂电芯整体的产能利用率。

此外，由于锂离子电池均为订单式生产，并为客户提供定制产品，为了加强与大型优质客户的长期合作，公司在正常排产的同时会保留一定的产能，以满足大客户大批量生产订单的供货需求。

随着公司客户结构的不断优化，东莞电池大客户引进计划的逐步落地，公司新增产能将得以消化，公司的产能利用率也将逐步提高。

#### B. 消费类锂离子电池封装产能利用率情况

公司全资孙公司东莞甬维主要从事锂离子电池芯的封装加工业务，主要产品为消费类锂电池，产能利用情况如下：

单位：万个

年份	类别	产能	产量	产能利用率
2019年	聚合物锂离子电池封装线	1,528.80	1,501.08	98.19%
	铝壳类锂离子电池封装线	1,996.80	1,610.47	80.65%
	合计	3,525.60	3,111.55	88.26%
2018年	聚合物锂离子电池封装线	1,528.80	1,435.66	93.91%
	铝壳类锂离子电池封装线	1,996.80	1,237.20	61.96%
	合计	3,525.60	2,672.87	75.81%

注 1：锂离子电池的封装产能为实际产能。

注 2：产量为锂离子电池封装入库量。

2019年，东莞甬维锂离子电池封装线的产能利用率到达 88.26%，较上年的 75.81%上升了十二个百分点，封装产能得到较为充分的利用。

#### C. 消费类锂离子电池产销量情况

单位：万个

年份	类别	生产数量	采购数量	销售数量	产销率
2019年	聚合物锂离子电池	5,652.28	274.89	5,428.63	91.59%
	铝壳类锂离子电池	2,585.52	129.61	2,628.20	96.80%
	合计	8,237.80	404.50	8,056.83	93.23%
2018年	聚合物锂离子电池	3,834.92	462.78	4,439.45	103.30%
	铝壳类锂离子电池	1,960.98	425.91	2,418.17	101.31%
	合计	5,795.90	888.69	6,857.62	102.59%

注 1：生产数量系指锂电池的生产数量；采购数量系指根据客户要求对外采购的指定锂电芯和锂电池数量。

注 2：销售数量系指对外销售的锂电芯和锂电池数量之和，不含内部销售数量。消费类

锂电芯封装以单电芯封装为主，部分笔记本和POS机锂离子电池采用双电芯封装，此处按照电芯与电池封装比例为1:1进行计算。

注3：产销率=销售数量/（生产数量+采购数量）。

公司生产以客户需求为导向，主要采用“以销定产”的生产模式，因此产销率始终保持较高水平，公司生产的主要产品基本实现了对外销售，带动了公司主营业务收入的增长。

## ②与同行业上市公司的比较分析

同行业可比上市公司2019年度营业收入及2019年末固定资产情况比较如下：

名称	营业收入(万元)	固定资产账面价值 (万元)	固定资产账面价值 占总资产比例
亿纬锂能	641,164.16	402,206.13	24.68%
欣旺达	2,524,065.79	424,787.12	18.01%
德赛电池	1,844,268.76	85,992.59	9.81%
平均值	1,669,832.90	304,328.61	17.50%
维科技术	164,500.11	46,761.26	17.19%

与同行业可比上市公司相比，公司现有营业收入规模和固定资产规模明显偏小，固定资产占总资产比例也低于同行业上市公司平均值17.50%。

最近三年，同行业可比上市公司固定资产周转率如下：

名称	2019年	2018年	2017年
亿纬锂能	1.97	2.20	2.40
欣旺达	6.40	7.09	7.83
德赛电池	23.85	25.61	28.14
平均值	10.74	11.63	12.79
平均值(剔除德赛电池)	4.19	4.65	5.12
维科技术	3.69	4.01	4.44

注：固定资产周转率=营业收入÷固定资产平均余额

德赛电池固定资产周转率较高，主要因为其主营电源管理系统及封装集成业务，不包括锂离子电芯和电池，电源管理系统及封装集成业务固定资产周转率相对较高。剔除德赛电池后，维科技术的固定资产周转率与同行业可比公司平均值较为接近，公司的固定资产与产生收入相匹配，与同行业可比公司不存在较大差异。

(3) 公司本年度固定资产使用正常，未发现减值迹象，减值准备期末余额系历年计提的减值。

## 会计师回复

我们已阅读公司上述回复，我们认为上述回复与我们在执行维科技术 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。针对固定资产，我们执行的审计程序主要包括：

- 1、了解并测试与固定资产相关的内部控制，测试范围包括固定资产采购、安装调试、验收转固等环节，评价其内控设计的合理性和运行的有效性；
- 2、对于新增固定资产，获取并审核了相关资产合同、验收报告、发票等资料，检查固定资产确认时点符合会计准则规定；
- 3、了解公司对资产定期盘点制度，并进行了抽盘；
- 4、获取同行业可比上市公司的信息，分析公司产品产能设计和利用情况是否与行业其他公司一致；
- 5、了解、评价公司固定资产减值准备政策是否合理，测试期末减值准备计提是否充分。

通过执行上述审计程序，我们未发现维科技术固定资产在重大方面不符合企业会计准则相关规定的情况，减值准备计提充分。

[此页无正文]

立信中联会计师事务所(特殊普通合伙)



中国注册会计师：  
(项目合伙人)



中国注册会计师：



中国天津市

2020年7月17日