证券代码：002089　　证券简称：*ST 新海　　公告编号：2020-075

新海宜科技集团股份有限公司

关于 2019 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体人员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

根据贵部《关于对新海宜科技集团股份有限公司 2019 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2020】第 232 号）的要求，新海宜科技集团股份有限公司（以下简称“公司”、或“新海宜”）及时组织对年报问询函中的相关事项进行了核实，现将相关问题回复说明如下：

1、年报显示，你公司 2019 年度归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 6,323.61 万元，较上年增长 112.38%。2019 年 10 月，你公司将所持深圳市易思博软件技术有限公司（以下简称“易思博”）95%的股权转让给盈峰投资控股集团有限公司（以下简称“盈峰控股”），交易金额为 14.22 亿元，该交易产生投资收益 9.64 亿元，对你公司实现扭亏为盈具有重大影响。请说明：

（1）股权转让合同涉及资产账面价值为 1.45 亿元，基于 2019 年 8 月 31 日的评估价值为 22.47 亿元。请补充披露估值的评估方法、主要参数、参数选取的主要依据及合理性、可比标的及估值情况等，说明本次交易定价的依据及合理性。请评估机构核查并发表明确意见；

公司答复：

公司于 2020 年 7 月 1 日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露了《关于 2019 年年度报告的更正公告》，对于因工作人员疏忽导致年报个别数据填写错误进行了更正，其中合同涉及资产的账面价值更正为 43,806.16 万元（新海宜账面对易思博长投成本 46,111.75 万元*0.95），合同涉及资产的评估价值更正为 138,045.87 万元（易思博整体资产的评估价值 145,311.44 万元*0.95）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本次股权转让交易，新海宜委托评估机构对易思博的股权价值进行了评估，并在评估结果基础上经与交易对手协商后确定股权交易价格。

1、评估方法

1.1 股权的评估方法

对本次股权交易涉及的易思博全部股权价值的估值，评估机构采用了资产基础法和收益法，其中：资产基础法是将基准日易思博账面的全部资产（其中房地产采用收益法评估）进行评估加总后，扣减全部负债的评估值，得出股权的评估价值。收益法是按易思博以持有并出租易思博大厦为其主要业务，将大厦预测期内的公司净收益折现加总后，得出股权的评估价值。本次股权评估最终选用资产基础法评估结果。

资产基础法是指分别求出企业各项资产的评估值并累加求和，再扣减负债评估值得到股权价值的一种方法。

各项资产评估方法简介：

1.1.1 货币资金的评估

货币资金主要按账面核实法进行评估。其中其中现金采用现场盘点盘点日库存现金，并追溯调整至评估基准日，确定评估值；银行存款采用将评估基准日各银行存款明细账余额与银行对账单核对，确定评估值。

1.1.2 应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款的评估

应收票据、应收账款、预付账款、其他应收款的评估采用函证或替代审核程序确认账面明细余额的真实性，分析其可回收性，并在此基础上确定评估值。

1.1.3 应收利息的评估

应收利息的评估采用核查借款合同并按照借款合同约定的期限和利率确定评估值。

1.1.4 其他流动资产的评估

其他流动资产为待抵扣进项税，在了解税额、缴费费率以及缴税凭单的基础上确定评估值。

1.1.5 其他非流动金融资产、长期股权投资的评估

其他非流动金融资产、长期股权投资采用在对被投资企业股东全部权益评估价值的基础上乘以投资比例确定评估值。

1.1.6 投资性房地产的评估

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

由于易思博的主要资产为其持有的位于深圳市南山区海天二路的易思博软件大厦房地产，对房地产的评估方法一般有市场法、收益法和成本法。

但由于易思博大厦所在为深圳市软件基地，其土地用途为工业用地，按照出让合同规定，宗地只能整体转让，不得分割转让。并且在基准日前后，该区域没有同类的工业用地上大宗商办物业出售成交情况，故市场法不适用。同时由于上述房地产主要为市场化出租使用，评估人员认为采用收益法更能反映资产的实际价值。

本次对上述投资性房地产采用收益法进行评估。以标的房地产在剩余使用寿命期内的预计市场租金价格，扣除出租状态下出租方需承担的税费，按对应的折现率折现后加总，得出房地产的评估值。

收益法概述

收益法是根据一定市场条件下，选择同一供需圈内近期发生的同类房地产租金交易实例进行调整以确定委估房地产市场公允租金，扣除相应的成本和税金以确定委估房地产的纯收益，并按一定折现率进行折现，以获取委估房地产价值的评估方法。

评估值 = 未来收益期内各期收益的现值之和，即：

$$P = \frac{F}{(r-g)}\left[1-\frac{(1+g)^n}{(1+r)^n}\right]$$

其中：P— 评估值（折现值）；

r— 所选取的折现率；

F— 预期收益额

g— 未来租金增长率

n— 剩余使用年限

1.1.7 固定资产的评估

对房屋建筑物类固定资产的评估，采用收益法和市场法进行评估。

1.1.7.1 收益法概述

收益法是根据一定市场条件下，选择同一供需圈内近期发生的同类房地产租金交易实例进行调整以确定委估房地产市场公允租金，扣除相应的成本和税金以确定委估房地产的纯收益，并按一定折现率进行折现，以获取委估房地产价值的

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

评估方法。

评估值 = 未来收益期内各期收益的现值之和，即：

$$P = \frac{F}{(r-g)}\left[1-\frac{(1+g)^n}{(1+r)^n}\right]$$

其中：P— 评估值（折现值）；

r— 所选取的折现率；

F— 预期收益额

g— 未来租金增长率

n— 剩余使用年限

1.1.7.2 市场法概述

市场法也称市场比较法，是指在一定市场条件下，选择条件类似或使用价值相同的若干房地产交易实例，就交易情况、交易日期、区域因素、个别因素等条件下待估房地产进行对照比较，并对交易实例房地产价格加以修正，从而确定待估房地产价格的方法。

公式：房地产比准价格＝可比实例价格×交易情况修正系数×交易日期修正系数×区域因素修正系数×个别因素修正系数

设备类固定资产一般按重置成本法进行评估。

评估值＝重置价值×成新率

1.1.8 在建工程的评估

在建工程为易思博大厦的整修工程，故与投资性房地产和房屋建筑物一并评估。

1.1.9 无形资产的评估

无形资产-土地使用权同房屋建筑物一并评估。

无形资产-商标、专利及软件著作权均已不再使用故评估为零。

1.1.10 递延所得税资产的评估

递延所得税资产为资产增值准备所涉及的所得税资产，与资产增值准备同步确认。

1.1.11 负债的评估

流动负债及非流动负债采用替代审核程序确认账面明细余额的真实性，对各项负债进行核实，判断各笔债务是否是易思博基准日实际承担的债务，债权人是

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

否存在，并以评估基准日实际需要支付的负债额来确定评估值。

评估基准日2019年8月31日易思博整体经审计后的总资产价值118,111.02万元，总负债79,294.10万元，股东权益38,816.93万元。采用资产基础法评估后的总资产价值224,731.84万元，总负债价值79,420.41万元，股东权益价值145,311.44万元，增值106,494.51万元，增值率274.35%。具体评估结果明细如下：

科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值	增值率%
一、流动资产合计	52,305.41	52,305.58	0.17	0.00
货币资金	1,052.78	1,052.94	0.17	0.02
应收票据净额	94.41	94.41	-	-
应收账款净额	12,473.77	12,473.77	-	-
预付账款净额	54.44	54.44	-	-
其他应收款净额	38,630.02	38,630.02	-	-
二、非流动资产合计	65,805.61	172,426.26	106,620.65	162.02
可供出售金融资产净额	5,462.38	5,462.38	-	-
投资性房地产净额	54,631.48	158,500.00	103,868.52	190.13
固定资产净额	2,727.16	5,908.92	3,181.76	116.67
在建工程净额	66.43	-	-66.43	-100.00
无形资产净额	363.19	-	-363.19	-100.00
递延所得税资产	2,554.96	2,554.96	-	-
三、资产总计	118,111.02	224,731.84	106,620.82	90.27
四、流动负债合计	11,425.18	11,431.22	6.05	0.05
应付账款	4,482.33	4,482.33	-	-
预收账款	895.76	895.76	-	-
应付职工薪酬	14.61	14.61	-	-
应交税费	889.71	889.71	-	-
应付利息	81.80	81.80	-	-
其他应付款	1,636.45	1,636.45	-	-
一年内到期的非流动负债	3,412.00	3,418.05	6.05	0.18
其他流动负债	12.51	12.51	-	-
五、非流动负债合计	67,868.92	67,989.19	120.27	0.18
长期借款	67,868.92	67,989.19	120.27	0.18
六、负债总计	79,294.09	79,420.41	126.31	0.16

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

科目名称	账面价值（万元）	评估价值（万元）	增减值	增值率%
七、股东权益	38,816.93	145,311.44	106,494.51	274.35

评估增减值原因如下：

① 流动资产账面价值为 52,305.41 万元，评估价值为 52,305.58 万元，增值额为 0.17 万元，增值率为 0.00%。增值原因外币汇率差异。

② 投资性房地产账面价值为 54,631.48 万元，评估价值为 158,500.00 万元，增值额为 103,868.52 万元，增值率为 190.13%。增值原因为易思博软件大厦出租部分重估价增值所致。

③ 固定资产账面价值为 2,727.16 万元，评估价值为 5,908.92 万元，增值额为 3,181.76 万元，增值率为 116.67%。增值原因主要为易思博软件大厦自用部分重估价增值所致。

④ 在建工程账面价值为 66.43 万元，评估价值为 0.00 万元，减值额为 66.43 万元，减值率为 100.00%。减值原因为易思博软件大厦维修改造工程已在投资性房产中评估。

⑤ 无形资产账面价值为 363.19 万元，评估价值为 0.00 万元，减值额为 363.19 万元，减值率为 100.00%。减值原因为该部分土地使用权价值已在固定资产估值中体现。

⑥ 流动负债账面价值为 11,425.18 万元，评估价值为 11,431.22 万元，增值额为 6.04 万元，增值率为 0.05%。增值原因为利息计算差异。

⑦ 非流动负债账面价值为 67,868.92 万元，评估价值为 67,989.19 元，增值额为 120.27 万元，增值率为 0.18%。增值原因为利息计算差异。

1.2 房地产（易思博大厦）的评估过程

由于易思博的主要资产为其持有的位于深圳市南山区海天二路的易思博软件大厦房地产，对房地产的评估方法一般有市场法、收益法和成本法。

但由于易思博大厦所在为深圳市软件基地，其土地用途为工业用地，按照出让合同规定，宗地只能整体转让，不得分割转让。并且在基准日前后，该区域没有同类的工业用地上大宗商办物业出售成交情况，故市场法不适用。同时由于上述房地产主要为市场化出租使用，评估人员认为采用收益法更能反映资产的实际价值。

本次对上述投资性房地产采用收益法进行评估。以标的房地产在剩余使用寿

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

命期内的预计市场租金价格，扣除出租状态下出租方需承担的税费，按对应的折现率折现后加总，得出房地产的评估值。

1.2.1 投资性房地产概况

投资性房地产于评估基准日时的账面价值为 546,314,826.47 元，根据易思博提供的房地产权证记载的房地产情况如下：

建筑物名称	建成年月	建筑面积（m^2）	账面原值	账面净值
易思博软件大厦 1-29 层	2017 年 9 月 14 日	48,973.87	500,868,484.44	454,113,645.17
土地使用权 T204-0109	2012 年 8 月 10 日		118,973,286.00	92,201,181.30
合计			619,841,770.44	546,314,826.47

根据粤（2018）深圳市不动产权第 0068419 号不动产权证记载：

房屋坐落：南山滨海大道北侧易思博软件大厦

权利性质：出让/商品房

用途：工业用地/新型产业用房、商业、食堂

建筑面积：50516.02 平方米

使用期限：30 年，从 2012 年 8 月 10 日至 2042 年 8 月 9 日止

宗地号：T204-0109

宗地面积：5047.39 平方米

竣工日期：2017 年 9 月 14 日

1.2.2 评估过程

易思博软件大厦不动产权证记载用途为工业用地/新型产业用房、商业、食堂，1-3 层实际用途为商业，4-29 层实际用途为办公，地下实际用途均为停车场。由于周边近期无与易思博软件大厦产证用途和实际用途相同的可比案例，本次评估采用易思博软件大厦的实际租金作为评估测算依据：

名称	计算依据/公式	费率	1-3 层商业	4-29 层办公	地下停车场	单位
月租金	不含税实际月收入		1,526,255.83	5,813,123.88	171,437.68	元/月
租金增长率	现有合同增长率 5%，停车费为 2%	5%	5.00%	5.00%	2.00%	
空置率	市场空置率为 3.5%。	3.5%	3.50%	3.50%		
押金利息	按照付三押一计算。	0.35%	16,025.69	61,037.80	1,800.10	元/年
总收益(年租	月租金×12×（1-空置率）+押金利息		17,690,068.15	67,377,012.27	2,059,052.30	元/年

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

金)						
增值税税金	依据国家标准,增值税为营业收入的 9%,增值税附加税为增值税额的 12%。	1.08%	191,052.74	727,671.73	14,825.18	元/年
管理费用	按照社会平均水平取为营业收入的 2%。	2%	530,702.04	1,347,540.25	41,181.05	元/年
房产税	依据国家标准,房产税为营业收入的 12%	12%	183,150.70	697,574.87	0.00	元/年
保险费	保险费按照行业平均水平分别取为房产重置总价的 0.2%。房产重置总价取 8500 元/㎡	0.20%	109,580.47	722,535.53	0.00	元/年
维修费	维修费按照行业平均水平分别取为房产重置总价的 2%。房产重置总价取 8500 元/㎡	2.00%	1,095,804.70	7,225,355.30	0.00	元/年
净收益	A=总收益－营业税金－管理费用－房产税－保险费－维修费。		15,579,777.50	56,656,334.60	2,003,046.08	元/年
收益期限	根据房地产权证记载，评估对象使用期 2042 年 8 月 9 日，评估对象于 2017 年 9 月 14 日建成，钢混非生产性用房使用年限为 50 年，本次评估假设土地使用期可续展至房屋耐用年限，即 2067 年 9 月 13 日		48.04	48.04	48.04	年
折现率	r:折现率＝无风险报酬率 + 风险报酬率。本次评估以基准日的十年期的国债利率 3.06%作为无风险报酬率。因是工业用地做办公出租，风险报酬率取 5.5%。折现率 r＝3.06%+5.5%＝8.50%（取整）		8.50%	8.50%	6.00%	
净收益折现	V＝A*{1-[(1+g)/(1+r)]^t}/(r-g)		352,997,120.58	1,283,684,762.47	42,184,588.23	元
房产税减免	依据深圳市人民政府 1987 年 7 月 1 日下发的《深圳经济特区房产税实施办法》的通知（深府[1987]164 号），纳税单位新建或购置的新建房屋,自建成或购置之次月起免纳房产税 3 年。本公司房产税减免期间为 2016 年 12 月至 2019 年 11 月。		915,753.50	3,487,874.33		
房地总价（取整）			354,000,000.00	1,287,000,000.00	42,000,000.00	元

1.2.3 补缴地价的计算

上述评估测算考虑到土地使用权到期后可续展，另需补缴地价。

由于易思博软件大厦用途不动产权证记载用途为工业用地/新型产业用房，深圳市南山区近年来无同类型可比土地成交案例，故对地价的测算采用地价指数修正。易思博于 2012 年 8 月 10 日取得上述土地使用权，取得单价为 23,774.66

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

元/㎡。

价格指数修正：

根据深圳市基准地价规定新型产业用房地价标准按照 50%工业+50%办公基准地价标准测算，故地价指数也采用 50%工业+50%办公的计算方式，根据中国地价信息服务平台公布的数据 2012 年 3 季度深圳市工业用地地价指数为 2,334.00，办公用地地价指数为 17,644.00，评估报告出具日尚未公布 2019 年 3 季度数据，故采用 2019 年 2 季度深圳市工业用地地价指数为 4,304.65，办公用地地价指数为 32,482.80。

年期指数修正：

易思博于 2012 年 8 月 10 日取得上述土地使用权，为 30 年土地使用权，使用期限至 2042 年 8 月 9 日，如需续展至 2067 年 9 月 13 日，尚需补缴 25 年地价。

按照深圳市基准地价修正体系，工业用地 30 年修正系数为 1.00，工业用地 55 年修正系数为 1.46，办公用地 30 年修正系数为 0.80，办公用地 55 年修正系数为 1.20。

则补缴地价测算如下：

补缴地价=23,774.66×（4,304.65/2,334.00×50%+32,482.80/17,644.00×50%）×（1.46/1.00×50%+1.20/0.80×50%－1）×4,893.30 = 97,700,000.00 元

1.2.4 投资性房地产评估结果：

则易思博软件大厦采用收益法评估结果

=354,000,000.00+1,287,000,000.00+42,000,000.00－97,700,000.00

= 1,585,300,000.00 元

按上述方法评估，投资性房地产于评估基准日时的评估价值为 1,585,300,000.00 元。

2、主要参数及其选取的主要依据及合理性

在对上述房地产收益法评估过程中，涉及的主要参数和主要假设如下：

①单位面积租金价格

由于一般情况下，现有大厦租约不会随本次交易而发生变化，经统计易思博大厦已出租部分基准日实际在执行中的租赁合同情况，合计月租金 751 万元/月，折合单位面积租金价格为 153 元/月/㎡。经对比该已出租合同的统计的租金价格

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和周边同类物业出租价格的市场调查结果，实际租金与周边市场平均租金水平接近，故采用实际租金作为起始单位租金价格。

②租金增长率

预测期内的租金增长率，按现有租赁合同中的平均水平，按每年递增 5%考虑，相对于市场通常的每年租金增长 1.5%-2%要高。

③空置率

空置率，参考深圳南山区写字楼市场的平均空置率水平，同时考虑易思博软件大厦位于深圳市软件产业基地，附近有芒果网大厦、腾讯大厦等，其所在粤海街道的楼宇经济产值较高，该区域写字楼整体出租率也较其他写字楼高，故最终采用易思博软件大厦实际空置率 3.5%。

④房地产预计可使用期限

易思博于 2012 年 8 月 10 日取得 30 年期土地使用权，大厦于 2017 年 9 月建成并投入使用，其结构为钢混结构建造，房屋预计耐用年限为 50 年，长于土地使用期限，本次评估按假设土地使用期到期后可以通过补交土地出让金补齐与建筑物剩余耐用年限后使用至房屋耐用年限结束计算。

⑤折现率

折现率参数取值为 8.5%，主要考虑现有在执行中的租赁合同所约定的租金增长率较高，与之相匹配的风险也会提高，因此需要与之相适应的风险报酬率。

综上，上述各项参数的选取合理。

3、可比标的估值

经市场调查，本次评估基准日前半年至本次交易信息披露日期间，深圳市场上有数单大宗商办物业成交，由于均不是上市公司直接交易，受限于所披露的信息有限，难以进行成交价格比较，并且，易思博大厦用地性质为工业用地，与前述商办用地性质的大宗交易没有直接的可比性。

4、房产估值和股权估值情况

截至评估基准日，易思博大厦出租部分账面价值为 54,631.48 万元，评估价值为 158,500.00 万元，折合单价为 3.24 万元/㎡；易思博大厦自用部分账面价值为 1,820.76 万元，评估价值为 4,400.00 万元，折合单价为 2.85 万元/㎡。

在此基础上，评估基准日 2019 年 8 月 31 日易思博整体经审计后的总资产价

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

值 118,111.02 万元，总负债 79,294.10 万元，股东权益 38,816.93 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 224,731.84 万元，总负债价值 79,420.41 万元，股东权益价值 145,311.44 万元，增值 106,494.51 万元，增值率 274.35%。

股权评估增值主要原因系易思博持有的房地产增值，包括投资性房地产（易思博软件大厦出租部分）和固定资产（易思博软件大厦公司自用部分和深圳湾的住宅）评估增值。

评估机构意见：上述评估方法、主要参数和依据已经评估机构核查，评估机构认为估值的评估方法、主要参数、参数选取的主要依据合理，对房产和股权的估值合理。

5、本次交易定价的依据及合理性

在本次股权转让交易过程中，新海宜在上述股权评估结果的基础上，经过与交易对手协商后确定后的易思博 95%股权交易价格为 14.22 亿元，折合全部股权价格 14.97 亿元。

评估机构意见：上述交易定价系新海宜在评估结果基础上经协商确定，评估机构认为本次交易定价的定价依据评估结果是合理的，最终的成交价略有上浮，系新海宜在商务谈判层面为公司争取的利益，其最终交易定价合理。

（2）报告期末，你公司其他应收款——股权转让款余额为 1.89 亿元。请说明上述股权转让的资产交割及期后回款情况，剩余股权转让款的可收回性、你公司收款的保障措施及坏账准备计提的充分性，相关风险报酬是否转移，投资收益的计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程以及是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查并发表明确意见；

公司答复：

1、易思博股权转让的资产交割及期后回款情况

资产交割情况：

2019 年 10 月 15 日，公司与盈峰控股签署了《股权转让合同》，以 142,197.00 万元转让易思博 95%股权。

2019 年 11 月 1 日，公司 2019 年第四次临时股东大会审议通过转让股权议案，《股权转让合同》生效。

2019 年 11 月 5 日，公司与盈峰控股完成了关于易思博相关的资料交接，并

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

签订了交接确认书。

2019 年 11 月 6 日，易思博完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

期后回款情况：

收款月份	金额（万元）	收款方式
股权转让款	142,197.00	
2019-10-17	8,150.00	银行转账
2019-11-13	49,233.20	银行转账
2019-11-13	48,716.80	公司欠易思博债务抵扣 36,495.63 万元、公司承接易思博部分债权债务抵扣 3,388.24 万元、公司受让深圳市考拉超课科技股份有限公司、深圳市望尘科技有限公司、深圳市易思博酷客科技有限公司 3 家公司股权款抵扣 5,462.37 万元、盈峰代付公司需要承担处置费用抵扣 1,520.55 万元，合计抵扣 48,716.80 万元
2019-11-26	15,682.03	银行转账
2019-11-30	1,503.97	盈峰代付公司需要承担处置费用抵扣 1,503.97 万元
2019 年小计	123,286.00	
截至 2019 年 12 月 31 日余额：	18,911.00	
期后回款		
2020-1-9	2,774.00	银行转账
期后小计	2,774.00	
剩余款项	16,137.00	根据合同约定，剩余第四期股权转让款 16,137.00 万元，在股权交割完毕后 15 个月之内支付

2、剩余股权转让款的可收回性、你公司收款的保障措施及坏账准备计提的充分性

截至年报披露日上述股权转让款余额为 16,137.00 万元，余额和股权转让合同约定的第四期尾款一致。

盈峰控股创建于 1994 年，总部位于广东顺德及深圳，是一家处于快速发展阶段的产业控股集团。目前集团旗下产业布局环保、文化、金融、母婴、科技五

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

大领域，拥有上市公司“盈峰环境”（股票代码 000967）、“华录百纳”（股票代码 300291），以及盈峰中联、华艺国际、贝贝熊、蒙蒙摩米等一系列国内外知名品牌。

基于盈峰控股上述的履约情况及雄厚的公司背景，公司认为盈峰控股有很强的履约支付能力以及良好的信用，预计在合同约定的收款期可正常履行剩余股权转让款支付义务。

基于上述情况，公司认为截至 2019 年 12 月 31 日剩余股权转让款 18,911.00 万元按照信用风险组合计提坏账准备是充分的。

3、相关风险报酬是否转移，投资收益的计算过程、确认时点、确认依据、会计处理过程以及是否符合《企业会计准则》的规定。

①投资收益的计算过程

项目	金额（万元）	备注
交易价格	142,197.00	**A**
剩余股权公允价值	7,265.57	**B**
小计	**149,462.57**	**C=A+B**
处置费用	6,734.48	**D**
原持股比例计算应享有易思博自购买日持续计算的净资产的份额	38,558.13	**E**
以前年度收购少数股权形成资本公积金额	7,773.52	**F**
确认处置损益	**96,396.45**	**G=C-D-E-F**

②相关风险报酬是否转移，确认时点、确认依据

根据《企业会计准则第 20 号——企业合并》应用指南规定：“合并日或购买日是指合并方或购买方实际取得对被合并方或被购买方控制权的日期，即被合并方或被购买方的净资产或生产经营决策的控制权转移给合并方或购买方的日期。同时满足下列条件的，通常可认为实现了控制权的转移：

（一）企业合并合同或协议已获股东大会等通过。

（二）企业合并事项需要经过国家有关主管部门审批的，已获得批准。

（三）参与合并各方已办理了必要的财产权转移手续。

（四）合并方或购买方已支付了合并价款的大部分（一般应超过 50%），并

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

且有能力、有计划支付剩余款项。

（五）合并方或购买方实际上已经控制了被合并方或被购买方的财务和经营政策，并享有相应的利益、承担相应的风险”。

如上述易思博股权转让资产交割进展所述的股权变更进展结合《企业会计准则第 20 号——企业合并》应用指南规定所述，公司在 2019 年 11 月上旬即完成了与处置易思博相关的手续，如股东的工商变更、实物交接手续、大部分投资款项的支付等，因此相关的风险报酬已实际转移。与交易相关的主要事项均在 2019 年 11 月上旬办理完毕，因此，公司认为以 2019 年 10 月 31 日作为投资收益的确认时点，并以上述易思博股权转让资产交割资料作为投资收益的确认依据。

③会计处理过程

《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》第五十条：企业因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，应当按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

公司转让易思博 95%股权后丧失对易思博的控制权，在编制合并财务报表时，合并层面剩余 5%股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，处置 95%股权取得的对价与剩余 5%股权的公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有易思博自购买日开始持续计算的净资产账面价值份额，形成的差额计入当期的投资收益；同时与易思博股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

综上所述，公司对处置易思博的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

年审会计师回复：

1）核查程序

针对上述事项，我们执行的主要审计程序如下：

①对公司出售子公司的关键内控设计和执行情况进行了解和测试，评价该内部控制是否有效；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②了解与该交易相关的收购方的背景，包括其股东背景、业务范围等，评价其收购的合理性及其能力；

③获取并检查与股权转让相关的会议纪要、董事会决议、股东大会决议等决策相关文件，以判断相关决策程序是否适当并得到履行；

④获取股权交易标的资产评估报告，评价管理层聘请的外部评估机构的独立性、资质和胜任能力，并对评估报告进行分析，以评价评估结果的适当性和公允性；

⑤对公司管理层、收购方进行访谈，了解股权交易的过程、股权交易定价等方面的情况，以检查交易程序、交易定价的合理性；

⑥通过对股权转让协议或股权交易合同、收款凭证、资产交接手续等资料的检查，评价股权转让的实际履行情况；

⑦对收购方执行函证程序，以确认公司的应收股权转让款余额和股权转让交易金额；

⑧通过以上核查过程及审计过程中履行的其他相关审计程序，检查与长期股权投资处置、投资收益确认等相关的会计处理及披露是否符合企业会计准则的相关规定；

2）核查意见

经核查，我们认为公司会计处理符合企业会计准则的相关规定。

（3）你公司将易思博部分往来款和所持的深圳市考拉超课科技股份有限公司、深圳市易思博酷客科技有限公司等 3 个公司股权分别作价 4,199.54 万元、5,462.38 万元购回。请说明上述交易的背景及原因，你公司付款或债务抵偿安排，交易定价依据及合理性，会计处理过程及是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在其他利益安排。

公司回复：

2016 年，公司转型切入新能源整车领域，投资陕西通家汽车股份有限公司（以下简称：陕西通家），成为第一大股东。陕西通家是陕西省唯一一个牌照齐全的整车厂，以新能源物流车尤其是微型面包车为主，连续多年处于行业领先地位。但新能源汽车受国家政策影响太大，收入的一半以上依赖国家和地方补贴。补贴从两方面影响了整车厂的命脉：补贴之后带来现金流危机，补贴政策的变化

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

导致许多车型不符合申领标准从而形成实质性亏损。

上述两个影响体现在上市公司层面：为了缓解车厂现金流危机，公司通过委托贷款、货物采购等方式，对陕西通家形成了 6.03 亿债权；陕西通家的亏损影响了新海宜的合并损益、长期股权投资价值，从而导致新海宜在 2017 年和 2018 年连续亏损，被交易所实施退市风险警示处理。

2019 年，陕西通家停产并继续亏损，如果由此造成新海宜继续亏损，新海宜将面临暂停上市或者退市风险。为了化解危机，新海宜只能断臂求生，2019 年 10 月，公司和盈峰投资控股集团签订股权转让合同，合同约定以 142,197 万元转让公司所持有的易思博 95%的股权。

公司当时与盈峰控股确定了交易，进行了多轮细节谈判，在谈判的过程中，盈峰控股告知，在收购易思博股权的后续业务安排中，不包括易思博的现有业务，也要求不承接软件业务及股权投资资产，此为公司回购上述三个公司股权的原因之一。另一个原因是，上述三家公司，与母公司“大通信”业务布局相吻合，在公司转型新能源受阻的情况下，上述三个公司股权的回购有利于公司夯实大通信资产、稳定业务，同时，从长远来讲，上述资产预计能够收回现金、产生投资收益，符合公司利益。

2、公司付款或债务抵偿安排：

根据 2019 年 10 月 15 日本公司、盈峰控股及易思博三方签订的《债务承接协议》第二点，约定盈峰控股依据股权转让主合同约定向本公司支付股权交易的第一期和第二期股权转让价款时，将承接易思博部分往来款和 3 个公司股权作价款从盈峰控股应向本公司支付的第一期和第二期股权转让价款中扣除后向本公司支付，上述款项盈峰控股已从支付本公司的第二期股权转让款中予以扣除，公司无需另行支付现金。

3、交易定价依据及合理性

公司将易思博部分往来款和所持的 3 个公司股权作价购回时，根据大信会计师事务所（特殊普通合伙）以 2019 年 8 月 31 日为审计基准日，经审计后的账面价值，作为公司购回易思博部分往来款和所持有的 3 个公司股权作价的交易定价基础，经与盈峰控股磋商并达成一致意见，最终确定以上述审计后相关标的资产的账面价值作为交易定价依据。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、会计处理过程及是否符合《企业会计准则》的规定

（1）承接易思博部分往来款会计处理：

借：其他应收款-应收易思博债权包　73,513,939.56

坏账准备-其他应收款　-31,518,516.46

贷：其他应收款-盈峰控股 41,995,423.10

（2）承接易思博 3 个公司股权会计处理：

借：其他应收款-应收易思博股权收益款 54,623,769.00

贷：其他应收款-盈峰控股　54,623,769.00

上述会计处理对本公司 2019 年度财务报表损益未产生影响。

截止资产负债表日，上述承接债权仅在本公司、盈峰控股及易思博间签订三方协议，未改变易思博原债权债务关系，易思博承担代收代付义务；上述 3 个股权未完成股权变更手续，被投资单位未更新章程中股东信息，不符合指定为其他权益工具投资，因此公司通过其他应收款核算，会计处理过程符合《企业会计准则》的规定。

上述交易相应的会计处理符合《企业会计准则》的规定，亦不存在其他的利益安排。

2、中天运会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“年审会计师”）对你公司出具了带强调事项段及与持续经营相关的重大不确定性的保留审计意见，导致保留意见的事项涉及你公司对参股公司——江西迪比科股份有限公司（以下简称“迪比科”）的长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益的恰当性。请说明：

（1）2019 年，迪比科实现营业收入 2.77 亿元，同比减少 17.05%；实现净利润-1044.53 万元，同比增长 90.06%。请结合迪比科最近三年经营业绩、合同签订及履行情况，并对比行业同类公司经营情况、竞争环境、毛利率水平，说明迪比科所属行业情况及经营环境是否发生显著变化，定性、定量分析本年营业收入下降、净利润大幅增长的具体原因及合理性；

公司回复：

1、迪比科近三年经营业绩、合同签订及履行情况

①迪比科近三年经营业绩

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

类型	2019 年			2018 年			2017 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
新能源动力电池及相关半成品销售	-	-	-	6,899.92	7,894.77	-14.42%	2,181.78	2,379.45	-9.06%
消费类电池	27,725.08	23,718.26	14.45%	26,525.23	23,817.64	10.21%	28,303.52	22,459.46	20.65%
合计	27,725.08	23,718.26	14.45%	33,425.15	31,712.41	5.12%	30,485.30	24,838.91	18.52%

迪比科 2017 年、2018 年、2019 年营业收入分别为 70,826.92 万元、33,425.15 万元、27,725.08 万元，2018 年相对 2017 年营业收入下降明显，主要原因是迪比科 2017 年底转让子公司深圳市迪比科电子科技有限公司（简称：深圳迪比科）的股权，深圳迪比科不在纳入合并范围。为方便数据分析，上表数据剔除了 2017 年深圳迪比科的收入、成本情况，剔除后三年的收入分别为 30,485.30 万元、33,425.15 万元、27,725.08 万元。

迪比科近三年营业收入总体相对稳定，其中 2018 年营业收入相对较高，主要是迪比科销售了较多新能源动力电池相关的半成品。2019 年营业收入有所下降，原因是迪比科销售的新能源动力电池主要供应给陕西通家，陕西通家 2019 年基本处于停产状态，导致 2019 年迪比科基本未销售新能源动力电池。

迪比科 2017 年、2018 年、2019 年的毛利率分别为 18.52%、5.12%、14.45%，2018 年相对 2017 年、2019 年毛利率下降较多主要原因如下：

a、2019 年毛利率相对较高，主要是 2017、2018 年有新能源动力电池的销售，该部分产品属于亏损销售，2019 基本无新能源动力电池的销售。

b、迪比科主要材料是三元、铜箔等金属材料，主要材料占总材料比重达到 50%以上。近三年该类材料价格受市场影响波动较大，主要材料单价变动如下表。

由于 2018 年主要材料的采购单价相对 2017、2019 年较高，但销售单价基本未变动，导致 2018 年毛利率低于 2017 年、2019 年毛利率。

单位：元

物料名称	2019 年单价	2018 年材料单价	2017 年材料单价
三元	92.51	169.68	153.85
石墨	30.52	35.93	33.93
电解液	26.77	30.98	35.90
锰酸锂	32.72	47.04	38.46

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

物料名称	2019 年单价	2018 年材料单价	2017 年材料单价
钴酸锂	155.73	264.31	257.26

以上因素影响 2018 年毛利率，导致 2018 年的毛利率较低。

2、迪比科近三年合同签订及履行情况

迪比科 2017 年签订的订单为 3.3 亿元，履行了 3 亿元，履行率为 91%；2018 年签订的订单为 3.6 亿，履行了 3.3 亿，履行率为 92%；2019 年签订的订单为 3.2 亿，履行了 2.77 亿，履行率为 87%。

迪比科近三年主要客户合同签订及履行情况统计如下迪比科近三年主要客户合同签订及履行情况统计如下：

单位：万元

2017 年			2018 年			2019 年		
客户名称	订单金额	履行金额	客户名称	订单金额	履行金额	客户	订单金额	履行金额
东莞市迪比科能源科技有限公司	7,135.00	5,598.25	东莞市迪比科能源科技有限公司	11,690.52	10,498.74	东莞市迪比科能源科技有限公司	9,700.50	9,486.99
深圳市迪比科电子科技有限公司	5,584.50	4,786.77	四川品胜电子有限公司	7,892.68	4,854.91	深圳市迪比科电子科技有限公司	7,532.79	7,127.44
江西佰仕通电子科技有限公司	4,200.00	3,686.55	江西迪芯能源科技有限公司	3,591.90	2,797.72	四川品胜电子有限公司	8,096.42	6,193.42
江西迪芯能源科技有限公司	3,064.00	2,893.96	广东品胜电子股份有限公司	2,521.00	2,238.57	深圳市旺雄数码电子科技有限公司	1,473.53	755.76
爱国者电子科技有限公司	2,548.70	2,359.47	深圳市旺雄数码电子科技有限公司	1,697.52	1,185.83	东莞市创电电子科技有限公司	1,288.65	718.44
合计	22,532.20	19,325.00		27,393.62	21,575.78		28,091.89	24,282.05

2、对比行业同类公司经营情况、竞争环境、毛利率水平，说明迪比科所属行业情况及经营环境是否发生显著变化。

①竞争环境

目前所有锂电池行业处在饱和状态。在 2018 年后因为新能源汽车政策及市场回款难，产品不成熟等问题，很多如江西迪比科类型的企业（如鹏辉、亿纬、振华、卓能、福斯特等）减少新能源动力电池产品的生产，加入了智能家居、电动工具、小型两轮、三轮车市场。使智能家居、电动工具、小型两轮、三轮车市

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

场竞争更加激烈。

迪比科在上述市场环境下，以传统的数码消费类电池为基础，加入了智能家居、电动工具、小型两轮、三轮等市场的竞争。而传统的数码消费类电池技术门槛要求不高，造成了珠三角这类电池供应商品质参差不齐，尤其在 2018 以来，价格严重的恶性竞争，很多电池厂以低于成本价进行销售，市场环境比较恶劣。

②同行业公司经营情况及毛利率水平

单位：万元

年份	项目	广州鹏辉能源科技股份有限公司	惠州亿纬锂能股份有限公司	深圳路华集团有限公司	平均毛利率
2017 年	**收入**	200,000.00	320,000.00	26,000.00	-
	毛利率	21%	24%	14%	19.67%
2018 年	**收入**	256,000.00	435,000.00	30,000.00	-
	毛利率	23%	23.74%	13%	19.91%
2019 年	**收入**	330,000.00	640,000.00	35,000.00	-
	毛利率	16%	25%	10%	17.00%

迪比科生产规模相对较小，相对同行业竞争力较小。统计了部分同行业公司三年经营状况，如上表。锂电池行业经营环境并未发生显著变化。

迪比科毛利率年度变动较大且低于同行业的平均水平，主要是本身生产规模较小，降低了迪比科的毛利率。

3、定性、定量分析本年营业收入下降、净利润大幅增长的具体原因及合理性

迪比科 2019 年在营业收入下降的同时，净利润较上年大幅增长的主要原因是毛利增加、其他收益增加及信用减值损失减少。

①毛利增加：迪比科 2018 年毛利为 1,712.75 万元，2019 年毛利为 4,006.82 万元，毛利同比增加了 2,294.07 万元。主要原因是 2019 年并未亏损销售新能源动力电池、以及 2019 年生产工艺改进和材料成本下降降低了生产成本，使 2019 年毛利相对 2018 年有所增加。

②其他收益增加：迪比科 2018 年获得其他收益 788.00 万元，2019 年获得其他收益为 1,719.71 万元，同比增加了 931.71 万元，主要是获得的当地政府补助资金增加。其中工业发展补助资金 1,256.97 万元，省级工业转型升级专项资金 300.00 万元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

③减值损失减少：迪比科在 2018 年减值损失 8,246.78 万元，2019 年减值损失 3,788.97 万元，同比减少了 4,457.81 万元，主要是 2018 年计提了较多存货减值。2018 年、2019 年减值情况如下表：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度
应收款项坏账损失-单项计提	4,089.25	4,723.12
应收款项坏账损失-账龄计提	-165.32	347.76
存货跌价损失	-134.96	3,175.91
合计	3,788.97	8,246.78

2019 年同比 2018 年少计提减值 4,457.81 万元，主要是 2018 年迪比科转型做消费类电池，对新能源动力电池等呆滞物料全额计提减值 2,371.71 万元，呆滞物料在 2018 年已经全额计提，2019 年并没有再计提减值。

另外，2019 年迪比科材料成本下降幅度大于销售价格的下降幅度，除呆滞物料以外的其他存货相对 2018 年存货跌价有所转回。

④营业外支出减少：2019 年营业外支出 17.97 万元，2018 年营业外支出 1,221.61 万元，同比减少 1203.65 万元，主要是 2018 年迪比科发生火灾，材料及设备损失使营业外支出增加 1208.31 万元。

综上所述，迪比科 2019 年在营业收入下降的同时，净利润较上年大幅增长。公司认为是合理的。

（2）业绩承诺方曾金辉承诺迪比科 2016 至 2018 年度合计实现扣除非经常性损益后的净利润不低于 3.93 亿元，截至 2019 年末，因迪比科财务不规范，相关业绩补偿金额待定。请核查并说明迪比科财务不规范的具体情况，对其财务报告的具体影响，如何确保其财务报告的真实、准确、完整；请说明迪比科业绩补偿的具体安排及预计完成期限，你公司已采取和拟采取的具体保障措施；

公司回复：

1、迪比科财务不规范的具体情况以及对其财务报告的具体影响

①迪比科存货出入库的财务账面数据与 ERP 系统数据存在差异，对其营业收入和营业成本产生一定影响；

②迪比科在进行存货跌价测试时，部分存货预计售价缺乏合理依据，其存货

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

跌价准备计提是否充分存在疑虑；

③2018 年成本核算资料不勾稽不完整，成本计算表与账面记录不符，影响 2019 年期初存货余额，并对 2019 年存货期末余额产生一定影响；

④迪比科关联方应账款项余额较大，截至 2019 年末，应收款项中对关联方应收款项合计余额 2.81 亿元，迪比科已对上述款项按预期信用损失计提了坏账准备，但由于该坏账准备计提涉及较大的不确定性，无法确定相关应收款项的可收回金额以及减值准备计提的合理性。

2、如何确保其财务报告的真实、准确、完整。

①迪比科财务账面存货出入库数据与 ERP 系统数据存在差异，经统计，账面出库数量大于 ERP 出库数量 24.69 万片，涉及含税金额差异 321.03 万元，虽可以明确金额，但具体差异原因无法验证，不确定是 ERP 系统还是账面数据更准确。公司已经督促迪比科改进 ERP 系统，加强财务账面与 ERP 数据核对，以保证存货出入库的完整、真实。

②公司获取迪比科存货跌价准备测试时的预计售价，根据该预计售价公司核查了期后的销售价格，其中 1000 多万元存货期后未实现销售，无法核实该部分存货减值时使用的的预计售价是否合理。公司已经督促迪比科适当清理库龄较长的存货，以防由于存放时间长良品出现质量问题，同时对存货良品、次品分开管理，及时处理次品。以保证生产的存货均存在合理的市场价格。

③2018 年存在的成本核算资料不勾稽不完整，成本计算表与账面记录不符导致的成本核算问题，迪比科在 2019 年的已进行了改正，2019 年迪比科成本核算并未发现重大问题。由于 2018 年成本核算问题影响 2019 年期初存货余额，导致其对 2019 年存货期末余额也会产生一定影响。

④关联方应收账款余额 2.81 亿元，主要是江西若彦实业有限公司（简称：江西若彦）、深圳迪比科、深圳市储能电子有限公司（简称：深圳储能）三家公司应收账款余额占比较大。

应收账款-江西若彦期末余额 12,256.43 万元、深圳迪比科期末余额 12,419.88 万元，已按预期信用损失计提了减值：为解决这两笔应收款项的回收，迪比科于 2020 年 4 月按 1.52 亿元价格向江西若彦回购了深圳迪比科所有股权，深圳迪比科在回购后成为迪比科的子公司。上述交易完成后，迪比科对江西若彦、深圳迪比科的应收款项的可回收问题已得到解决。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应收账款-深圳储能账面余额 3,009.32 万元：迪比科根据深圳储能的经营现状对其进行了单项计提信用减值损失，计提金额为 2,615.62 万元，公司无法合理判断深圳储能的偿还能力以及该减值损失计提的合理性。

公司通过以上核查及处理，除营业收入、营业成本、存货、应收账款可能存在一定的偏差外，可以确保其他财务数据的真实、准确、完整。

3、迪比科业绩补偿的具体安排及预计完成期限，公司已采取和拟采取的具体保障措施

为了切实维护全体股东利益，进一步完善和优化公司产业布局，公司多次与曾金辉、江西若彦进行持续、多次沟通，解决业绩对赌问题。公司分别于 2019 年 5 月 28 日、2019 年 6 月 19 日向曾金辉发函，要求其尽快履行业绩补偿义务，并于 2019 年 11 月份通过安徽承义律师事务所向其发送律师函。

公司基于对 5G 时代发展趋势的信心，拟进一步聚焦通信主营业务，同时，为减少新能源行业政策波动对上市公司业绩的影响，优化公司资源配置，尤其是连续几年因为迪比科的财务事项被审计机构出具保留意见，公司与迪比科大股东经过多次的沟通、协商，于 2020 年 6 月 5 日与迪比科股东曾金辉和江西若彦签订《框架协议》，约定曾金辉和江西若彦以不低于 20,000.00 万元价格回购公司所持有的迪比科 17.86%股权，待支付完成股权转让款总额的 51%后，公司将同意豁免业绩补偿协议中约定的补偿责任。具体付款方式为：（1）2020 年 12 月 31 日之前支付股份转让款总额的 51%（不低于 1.02 亿元），受让方支付该等金额的股份转让款后，公司将持有的标的公司全部股份权属转让至受让方名下所有；（2）2021 年 12 月 31 日之前付清全部股权转让款总额的 49%（即不低于 0.98 亿元）。公司于 2020 年 6 月 8 日发布了《关于拟出售参股公司股权暨签署＜框架协议＞的公告》（公告编号：2020-054），并于公告中充分提示了相关风险。

公司将根据该交易事项进展情况，履行相应的决策和审批程序，及时履行信息披露了业务。

（3）报告期末，你公司长期股权投资——迪比科账面价值为 2 亿元；本期确认投资损益-186.55 万元，未计提减值准备。请结合迪比科经营情况及财务不规范情形，说明你公司当期确认的投资损失是否充分、合理，你公司认为无需计提减值准备的判断依据及合理性。

公司回复：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、当期确认的投资损失是否充分、合理：

迪比科由于财务不规范，营业收入、营业成本、存货、应收账款可能存在一定的偏差。公司根据权益法核算按其账面净利润确认的投资损失也可能存在一定偏差。

2、认为无需计提减值准备的判断依据及合理性：

①迪比科主营业务为锂离子电芯及电池模组的研发、设计、生产及销售。2018年销售收入3.3亿元，2019年销售收入2.8亿元，营业收入相对稳定，生产经营正常。

②截止资产负债表日，迪比科资产负债率 51.27%，流动比率 120.88%，财务风险较低，资产负债情况如下。

单位：万元

项目	2019年12月31日	项目	2019年12月31日
流动资产	45,206.23	流动负债	37,396.99
非流动资产	33,807.22	非流动负债	3,111.81
资产总额	79,013.45	负债总额	40,508.80

③截止资产负债表日，迪比科净资产为 3.85 亿元，公司按持股比例享有净资产为 0.72 亿元【（迪比科期末净资产 3.85 亿元+公司认缴尚未缴付出资金额 0.20 亿元）*17.86%】，长期股权投资账面价值为 0.72 亿元。

④公司管理层与迪比科实际控制人曾金辉在 2019 年度就公司回购所持有的迪比科 17.86%股权及业绩补偿款事宜进行了多次磋商，公司对迪比科未来的战略方向及目标有着清楚的认识，截至公司资产负债表日，根据双方初步达成的共识，迪比科股东曾金辉和江西若彦将以不低于公司购买时的成本价 2 亿元回购公司所持有的迪比科 17.86%股权。

上述事项，充分说明公司期未不需要对持有的迪比科长期股权投资进一步计提减值准备。

3、报告期末，你公司长期股权投资余额为2.42亿元，较上年末减少21.76%；其中，你公司对陕西通家的长期股权投资减至零余额，本期确认陕西通家的投资损益为-1.38 亿元。请说明陕西通家的经营情况、确认投资损益的依据及具体计算过程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定；各项长期股权投资的具体情况，是否存在减值迹象，相关资产减值的评估过程，在此基础上说明你公司报告期对长期股权投资减值准备计提的充分性。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司回复：

1、陕西通家的经营情况：

2019 年度 10 月，公司收到陕西通家书面通知，获悉其进入停产阶段，公司于 2019 年 10 月 26 日在巨潮资讯网上发布《关于参股子公司停产的公告》（公告编号：2019-99）。截至目前，陕西通家仍处于停产状态中，陕西通家人员处于待岗状态，只保留部分高管和骨干正常上班，暂无具体复工复产计划。

2、投资损益的依据及计算过程：

①公司持有陕西通家 35.82%的股权，采用权益法核算。

②公司对陕西通家长期股权投资的初始成本为 5.33 亿元，截至 2018 年确认的损益调整为-2.21 亿元、其他权益变动 0.18 亿元、长期股权投资减值准备-1.91 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日公司对通家的长期股权投资长期股权投资余额为 1.38 亿元。

③截至 2019 年 12 月 31 日陕西通家的净资产-12.18 亿元，当期实现净利润-10.64 亿元，基于陕西通家 2019 年的经营情况及财务数据，新海宜公司对陕西通家的长期股权投资将减至零，故 2019 年度新海宜对陕西通家确认投资收益-1.38 亿元，公司对陕西通家的长期股权投资余额为零。

3、相关会计处理是否符合《企业会计准则》：

按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》的规定：1、投资方对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算；2、投资方确认被投资单位发生的净亏损，应当以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。

陕西通家系联营公司，采用权益法核算，2019年度陕西通家实现净利润-10.64亿元，公司对陕西通家并无负有承担额外损失的义务，公司对陕西通家的长期股权投资将减至零。

基于上述规定，公司对陕西通家的长期股权投资处理是符合《企业会计准则》。

4、长期股权投资的具体情况，是否存在减值迹象，相关资产减值的评估过程，公司报告期对长期股权投资减值准备计提的充分性。

截止 2019 年底新海宜合并层面的长期股权投资明细如下表：

序号	被投资单位	持股比例	期末余额	减值准备期末

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

			（万元）	余额（万元）
1	陕西通家汽车股份有限公司	35.82%	19,181.62	19,181.62
2	江西迪比科股份有限公司	17.86%	20,012.55	12,778.42
3	苏州赛安电子技术有限公司	45.00%	9,709.43	-
4	苏州市吴中区甪直农村小额贷款有限公司	30.00%	6,325.21	-
5	苏州氟特电池材料股份有限公司	10.71%	549.87	-
6	株洲能翔瑞家新能源汽车租赁有限公司	33.00%	368.94	-
7	张家港苏工能源科技有限公司	36.00%	164.25	164.25

其中：①苏州市吴中区甪直农村小额贷款有限公司 2019 年实现净利润 319.65 万元、苏州赛安电子技术有限公司 2019 年实现净利润 4,483.93 万元，经营稳定，财务状况良好，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

②江西迪比科股份有限公司所处行业未发生重大变化，经营情况基本稳定，基于问题二中对迪比科无需计提减值的理由、依据所述，已做出合理判断。

③陕西通家汽车股份有限公司、张家港苏工能源科技有限公司长期股权投资已经减至为 0，不需计提减值准备。

④苏州氟特电池材料股份有限公司经营正常，氟特电池于 2019 年 10 月对原股东配售股份，以每股 3 元的价格向原部分股东配售 2,879,030.00 股，参考此次配股价格，公司持有 2,816,901.00 股，公允价值 8,450,703.00 元高于其账面价值 5,498,725.08 元，不存在减值迹象，无需计提减值准备。

⑤株洲能翔瑞家新能源汽车租赁有限公司 2019 年度根据权益法确认投资损失 128.87 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期，尚未开展业务，因公司运营产生相关费用，导致 2019 年度亏损-386.65 万元，根据株洲能翔瑞家经营环境、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等未发生重大变化，综上判断株洲能翔瑞家不存在减值迹象，无需计提减值准备。

综上所述，公司各项长期股权投资对象均无需计提减值准备，公司报告期内已充分计提长期股权投资减值准备。

4、年审会计师强调你公司主营业务未来盈利能力存在重大不确定性、现金流紧张及截至 2019 年末你公司对参股公司——陕西通家汽车股份有限公司（以下简称“陕西通家”）财务资助余额为 6.03 亿元，上述款项尚未收回。请说明：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）你公司最近三年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”）连续为负值，2019 年扣非后净利润为-7.16 亿元。请结合你公司经营环境、所处行业状况、市场竞争等因素，论证分析主营业务产生的利润连续为负的主要原因，你公司所属行业经营环境是否发生重大不利变化，你公司已采取和拟采取改善经营业绩的应对措施；

公司回复：

1、结合公司经营环境、所处行业状况、市场竞争等因素，论证分析主营业务产生的利润连续为负的主要原因。

公司从 2016 年投资陕西通家汽车股份有限公司开始，就确定了转型升级的道路，大力打造以整车为龙头的新能源汽车产业链。数年来由于多方原因，事与愿违，转型受阻进入停滞阶段，进而对上市公司的业绩产生了严重的负面影响，同时转型升级战略挤占了公司相当一部分的人力物力资源，使得公司传统的通信业务模块在一定层面上被忽视。从分产品来看，具体情况：

通信网络产品：主要是新海宜生产，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 2019 年度公司通信网络产品收入出现大幅度下滑。

通过公司与同行业上市公司对比发现，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。

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。为此，公司重点发展用于光传输的光跳线产品，但因产品布局起步较晚，近年来才逐步增量发展，预计未来将成为公司未来重点发展产品之一。

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、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

光源和灯具等。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%。至 2019 年 6 月，LED 照明芯片市场价格已低于公司 LED 芯片生产的现金流成本，公司开始停止 LED 芯片投片，逐步消化生产线上的剩余物料。2019 年公司全年累计投产 LED 芯片 19.81 万片（以 2 寸片核计），仅为公司芯片产线理论产能的 8.3%，产能偏低导致单位产品上固定费用摊销大幅增加。

公司在销售 2017、2018 年库存时，由于 LED 芯片市场价价格大幅下降，价格低于当时产品制造成本后，也导致这部分产品毛利率为负的情况。

2、公司所属行业经营环境是否发生重大不利变化

①“大通信”行业

在信息技术快速发展的背景下，数据中心作为信息高速公路的关键基础设施，是我国经济转型升级的重要支撑，自 2013 年以来，国内 IDC 市场规模整体保持双位数高速增长趋势，2017 年中国数据中心机架数量为 166.2 万台，同比增长 34.1%；2018 年中国数据中心机架数量约为 203.4 万台，同比增长 22.3%。据预测，2020 年中国互联网数据流量将达到 8806EB，国内数据中心机架将至少增长至 327 万台以上，市场规模将超过 2,000.00 亿元。另一方面，我国目前 IDC 的人均规模还远不及发达国家的 1/6，发展空间巨大。

基于信息技术的发展及应用，政府和企事业单位加大数据中心及网络资源建设力度，为 IDC 业务市场发展提供丰富的基础设施资源保障。其中，2020 年 3 月 4 日中共中央政治局常务委员会召开会议时，明确强调要加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度，推动中国 IDC 行业客户需求充分释放，拉升 IDC 业务市场规模增长；3 月 2 日国家广电总局召开电话会议，推动全国一网整合进程，促进 5G 和数据中心业务发展；2 月，工业和信息化部发布《关于调整互联网骨干网网间结算政策的通知》，提出要加快推进网络资源整合力度。促进互联网产业和数字经济发展。预计 2019-2022 年，中国 IDC 业务市场规模复合增长率为 26.9%。

“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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

综上所述，公司“大通信”行业的经营环境并未发生重大不利变化。

②“新能源汽车”行业

2016-2017 两年间，陕西通家响应国家号召，看好国家政策，加大对新能源汽车项目的投资，扩大生产销售规模，力图在新能源汽车市场脱颖而出，占有一席之地。但到了 2018 年，国家对新能源汽车的扶持政策大幅下降，“国补”申领门槛提高，同时对申领审核加大了严、难程度。从宏观到微观，新能源汽车市场开始降温，市场追捧热度逐渐散去。

综上所述，新能源汽车行业环境发生了一定的变化。

③LED 行业

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。

综上所述，LED 行业环境发生了一定的变化。

3、公司已采取和拟采取改善经营业绩的应对措施

①2020 年，公司积极寻求各种渠道剥离亏损项目及资产，重新聚焦自己所熟悉的通信行业、侧重 IDC 数据中心的建设与运营、拓展储能产品锂电材料的生产与销售，集中精力与资源加大以上业务模块的投入，重新立足大通信与精工制造来提升公司的业绩。

首先，公司将重续并加强与中国电信、中国移动、中国联通三大运营商的产品暨服务合作，积极重新参与三大运营商的集采招标，争取重新获得三大运营商 ODN 系列产品一定比例的市场份额。同时公司将利用现有的合规机房和现成的政府批文快速扩建“新海宜云数据中心”，预计将新增 3000 架 IDC 数据机柜，符合国家新基建的战略部署规划要求，满足现已进场的互联网大客户对“新海宜云数据中心”数据机柜需求量猛增的要求。

其次将利用公司过去二十余年的精工制造经验与班底为将来大有市场作为的储能产品做配套生产暨供应，公司新增的锂电材料产品已逐步打开了市场，产品质量也已受到该市场大客户的认可，公司将进一步优化该类产品的质量与价格

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

竞争力，提高设备使用效率，扩大产能，形成规模效应去争取更多的市场份额。

②公司收到陕西通家书面通知，获悉其进入停产阶段，公司于 2019 年 10 月 26 日在巨潮资讯网上发布《关于参股子公司停产的公告》（公告编号：2019-99）。截至目前，陕西通家仍处于停产状态中，陕西通家人员处于待岗状态，只保留部分高管和骨干正常上班，暂无具体复工复产计划。公司正通过各方力量，积极引进战略投资者，盘活资产。

③新纳晶在 2019 年 4 月份开始，各个生产工序开始陆续停产，截止 2019 年 12 月底，新纳晶已经全面暂停生产，公司已在考虑对新纳晶公司进行转产或剥离处理。

（2）陕西通家于 2019 年 10 月因现金流问题停产，你公司对应收陕西通家款项计提坏账准备 2.58 亿元。请补充披露 2019 年度你公司与陕西通家资金往来情况，包括但不限于发生额、款项性质及是否履行相关审议程序等，并结合陕西通家账面可用资金状况、资产负债的评估情况说明陕西通家及相关方的还款能力，相关坏账准备的计提依据及合理性，以及陕西通家具体偿还计划、预计回款日期、你公司已采取和拟采取的保障措施。

公司回复：

1、补充披露 2019 年度你公司与陕西通家资金往来情况，包括但不限于发生额、款项性质及是否履行相关审议程序等。

1.1　2019 年度本公司与陕西通家非经营性资金往来累计发生额统计如下：

单位：万元

上市公司核算的会计科目	2019 年期初占用资金余额	2019 年度占用累计发生金额（不含利息）	2019 年度占用资金的利息(如有)	2019 年度偿还累计发生金额	2019 年期末占用资金余额	款项性质	是否履行相关审议程序
应收利息	2,669.06	-	4.67	-	2,673.73	利息	否
一年内到期的非流动资产	5,168.21	-	-	837.39	4,330.82	委托贷款	是
其他应收款	42,242.44	28,551.48	-	25,168.02	45,625.90	财务资助	否
其他应收款	-	34,115.00	-	33,948.66	166.34	过桥资金	否
其他应收款	5,704.97	-	-	-	5,704.97	往来款	否

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

应收票据	5,200.00	4,300.00	-	9,500.00	-	往来款（注 1）	否
合计	**60,984.68**	**66,966.48**	**4.67**	**69,454.07**	**58,501.76**	-	-

注 1：应收票据 2019 年度占用发生金额 4,300.00 万元产生原因为陕西通家通过票据偿还占用资金，本公司通过应收票据归集核算形成。

公司因 2018 年度向关联方陕西通家及其下属子公司提供财务资助，未能及时履行相关审议程序和信息披露义务。公司于 2019 年度未对关联方陕西通家及其下属子公司 2019 年度发生的财务资助及时履行相关审议程序和信息披露义务。

公司于 2019 年 9 月 19 日知悉深圳证券交易所发布的《关于对新海宜科技集团股份有限公司及相关当事人给予公开谴责处分的决定》，公司及时组织相关人员加强对《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则》及《深圳证券交易所中小板上市公司规范运作指引》等法律法规的学习，同时公司于 2020 年 4 月 7 日制定了《新海宜科技集团股份有限公司防范控股股东及关联资金占用管理制度》，以不断提高公司规范运作水平和信息披露质量。2019 年 6 月后公司已停止对陕西通家及其下属子公司提供财务资助，在 2019 年度财务报表审计期间，公司已对关联方关系、关联方交易、关联方资金占用等情况进行充分识别，相关信息及数据在财务报告、2019 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表中充分披露，以保证财务报告的真实、准确、完整。

1.2 2019 年陕西通家主要股东对其财务资助明细如下：

股东名称	资助金额（万元）
新海宜科技集团股份有限公司	62,671.15
苏州海竞信息科技集团有限公司	3,000.00
陕西汽车实业有限公司	-
宝鸡市高新汽车工业园发展有限公司	-

1.3 2019 年 7 月和 10 月，陕西通家面临中国银行和中信银行的贷款逾期诉讼（新海宜作为担保方也面临同等诉讼），为避免新海宜公司卷入该等诉讼影响上市公司的正常运营，新海宜公司借给陕西通家部分资金，用于归还上述银行部分贷款和利息。

2、截至 2019 年 12 月 31 日陕西通家账面可用资金状况及资产负债评估情况说明如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截至 2019 年 12 月 31 日陕西通家账面可用资金状况如下：

项目	账面价值（万元）
一、资金状况	**5,649.79**
库存现金	1.80
银行存款	655.52
其他货币资金	4,992.47
其中受到限制的货币资金明细如下：	**5,525.64**
被冻结的银行存款	533.17
票据保证金	4,992.47

陕西通家上述受到限制的货币资金占货币资金总额的 97.8%，货币资金流动性差，将对陕西通家对外偿还债务产生不利影响。

（2）截至 2019 年 12 月 31 日陕西通家账面资产负债评估情况说明如下：

公司委托银信资产评估有限公司（以下简称“银信评估”）对本公司应收陕西通家款项预计可回收价值进行评估，评估基准日为 2019 年 12 月 31 日。

1）评估思路及方法

由于截止评估基准日，债务人陕西通家仍处于停产状态，资金情况尚未得到显著改善，未制定明确的复产计划。在此前提下对债务人基于恢复生产后的产销情况作出相对合理的收入和成本费用预测存在较大的困难。评估人员认为本次评估，难以在持续经营前提下，对债务人资产组按预计未来现金流量法估算资产组的预计未来现金流量的现值进行估算。

因债务人评估基准日的资产和负债情况已经过审计，其资产和负债情况相对比较清晰确定，评估人员认为在本次评估中，可以在有序清算假设基础上，选择合适的方法对债务人资产组中的各项资产公允价值减去处置费用的净额进行估算，将其加总后，按债务清偿的优先劣后顺序，对债务人的全部实际债务进行受偿金额比例分析，估算新海宜特定债权的预计可受偿金额，作为该项债权的可回收价值。

各项资产的公允价值评估方法如下：

①货币资金的评估方法

按经核实后账面净额作为其评估值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

②应收账款、预付账款、应收利息、其他应收款的评估方法

按经核实后账面净额作为其评估值。

③存货的评估方法

按经核实后的各项存货数量，分原材料、在产品和产成品不同情况，按市场不含税售价扣减销售税费和合理净利润的方式进行评估。

④其他流动资产的评估方法

其他流动资产为增值税进项税，按照本次模拟有序清算中各项资产估算的不含税处置价格所对应的增值税销项金额和其他流动资产账面净额孰低的方式确定。

⑤房屋和设备的评估方法

采用重置成本法评估得到其公允价值，扣除适当的处置费用后确定评估值。

⑥在建工程的评估方法

按核实后可回收的金额作为其公允价值，扣除适当的处置费用后确定评估值。

⑦无形资产的评估方法

土地使用权采用市场法评估测算其公允价值，其他无形资产采用重置成本法评估其公允价值，扣除适当的处置费用后确定评估值。

⑧其他非流动资产的评估方法

采用重置成本法评估得到其公允价值，扣除适当的处置费用后确定评估值。

2）有序清算假设下，陕西通家的资产和负债根据上述评估方法评估结果列示如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
一、流动资产合计	**90,094.75**	**78,014.24**	**-12,080.51**	**-13.41%**
货币资金	5,649.79	5,649.79	-	-
应收账款净额	52,286.39	52,286.39	-	-
预付账款净额	948.58	948.58	-	-
其他应收款净额	1,328.78	1,328.78	-	-
存货净额	13,283.08	13,283.08	-	-
其他流动资产	16,598.13	4,517.62	-12,080.51	-72.78
二、非流动资产合计	**37,171.16**	**60,132.12**	**22,960.97**	**61.72**
固定资产净额	19,749.34	36,589.16	16,839.82	85.27

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率(%)
在建工程净额	9,069.13	8,148.13	-921.00	-10.16
无形资产净额	8,349.85	15,392.00	7,042.15	84.34
其他非流动资产	2.83	2.83	-	-
三、资产总计	**127,265.91**	**138,146.36**	**10,880.45**	**8.55**
四、流动负债合计	**239,459.79**	**239,459.80**	-	-
短期借款	9,136.76	9,136.76	-	-
应付票据	9,826.50	9,826.50	-	-
应付账款	120,192.35	120,192.36	-	-
预收账款	1,655.63	1,655.63	-	-
应付职工薪酬	2,261.83	2,261.83	-	-
应交税费	640.75	640.75	-	-
应付利息	9,748.94	9,748.94	-	-
其他应付款	73,635.30	73,635.30	-	-
一年内到期的非流动负债	4,330.82	4,330.82	-	-
其他流动负债	8,030.91	8,030.91	-	-
五、非流动负债合计	**7,578.27**	**3,553.20**	**-4,025.06**	**-53.11**
预计负债	3,553.20	3,553.20	-	-
其他非流动负债	4,025.06	-	-4,025.06	-100.00
六、负债总计	**247,038.06**	**243,013.00**	**-4,025.06**	**-1.63**

①流动资产账面价值为 90,094.75 万元，评估价值为 78,014.24 万元，减值额为 12,080.51 万元，减值率为 13.41%。减值主要原因为增值税的进项税额在清算条件下，无法全额抵扣。

②固定资产账面价值为 19,749.34 万元，评估价值为 36,589.16 万元，增值额为 16,839.82 万元，增值率为 85.27%。增值原因主要为固定资产按经济使用寿命估算的成新率高于公司按会计政策折旧后的净值。

③在建工程账面价值为 9,069.13 万元，评估价值为 8,148.13 万元，减值额为 921.00 万元，减值率为 10.16%。减值原因为评估对主体完工的在建工程考虑了成新率影响所致。

④无形资产账面价值为 8,349.85 万元，评估价值为 15,392.00 万元，增值额为 7,042.15 万元，增值率为 84.34%。增值原因主要为土地使用权按现行市价重估后增值。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

⑤非流动负债账面价值为 7,578.27 万元，评估价值为 3,553.20 万元，减值额为 4,025.06 万元，减值率为 53.11%。减值原因主要为已经取得补贴对应的递延收益，因实际无需偿还，导致减值。

3)按照上述各项资产和负债的评估结果，陕西通家偿债能力具体分析如下：

序号	项目	金额（万元）
A	有序受偿状态下资产可收回金额	138,146.36
B	减：模拟清算处置费用	3,006.61
C	减：优先偿还部分债务	7,994.04
C.1	其中：应付职工债务	2,261.83
C.2	税费	640.75
C.3	其他优先受偿的债务	5,091.46
D	有序受偿状态下需偿还的负债	243,013.00
E	清算状态下普通债权的清偿比例	54.10%

注：上表中 E=（A-B-C）/（D-C）

①处置费用的测算

假设陕西通家的实物资产（包括固定资产、在建工程、土地使用权）通过拍卖竞价的方式出售，考虑 5%的拍卖手续费（根据西部产权交易所有限责任公司公布的收费文件）。

②职工债务、税费、其他优先受偿债务的测算

职工债务为经评估的应付职工薪酬账面余额，税费为经评估的应交税费账面余额，其他优先受偿债务主要为截止评估基准日已处于强制执行阶段的法院裁决金额。

经评估，陕西通家在上述假设清算前提下对一般债权人的偿债比率为 54.10%。

公司根据上述评估测算的受偿比例折算合并报表层面应收陕西通家款项 60,314.57 万元所对应的预计可回收价值为人民币 32,630.18 万元。

3、坏账准备的计提依据及合理性：

截至 2019 年 12 月 31 日本公司应收陕西通家款项及坏账计提明细详见下表：

会计核算科目	期末账面余额（万元）	单项坏账计提比例	期末累计计提坏账金额
应收账款	1,694.62	50%	847.31

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

会计核算科目	期末账面余额（万元）	单项坏账计提比例	期末累计计提坏账金额
应收利息	2,673.73	50%	1,336.87
其他应收款	51,615.40	50%	25,807.70
一年内到期的非流动资产	4,330.82	50%	2,165.41
合计	**60,314.57**		**30,157.29**

陕西通家于 2019 年 10 月因现金流问题停产并向股东发送告知书，公司关注到陕西通家信用减值风险已显著增加，及时聘请银信评估就陕西通家债权的可回收情况进行评估，初步评估结果显示公司对陕西通家的债权存在较大减值风险，表明该部分债权的信用风险自初始确认后已显著增加。公司根据陕西通家评估结果、资产负债状况及存在的诉讼事宜进行综合判断，通过参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率的考虑，基于谨慎性原则，对陕西通家应收款项按账面余额 60,314.57 万元的 50%进行单项坏账计提，累计计提坏账 30,157.29 万元，综上所述，公司对陕西通家应收款项坏账准备计提充分、合理。

4、陕西通家具体偿还计划、预计回款日期、你公司已采取和拟采取的保障措施。

2020 年 3 月针对陕西通家欠款，公司向陕西通家发出了《关于偿还占用资金的提示函》，要求陕西通家根据自身资产情况制度具体可行的偿还计划，经公司了解，陕西通家尚在努力筹措资金恢复经营同时偿还相关款项，但目前尚未出具可行的偿还计划。

鉴于陕西通家拥有完善成熟的整车四大工艺生产线和公用配套设施，拥有较完整的整车生产资质，在新能源物流车尤其是微面领域具有一定的市场占有率，所处行业新能源汽车行业是国家七大战略性新兴产业之一，陕西通家具备资产盘活可能性，本公司正积极推进为陕西通家引进新的战略合作方，目前正处于谈判、磋商过程中，以便通过此种盘活资产的方式，促进陕西通家偿还公司款项。

如公司债权无法通过上述措施实现，公司不排除采用诉讼等方式追缴欠款，以保障公司及公司股东的合法权益。

5、报告期内，你公司由于重大会计差错更正，调减期初未分配利润润合计 -1.27 亿元，同时对 2017 年和 2018 年的相关财务数据进行了调整，你公司解释原因为：（1）因陕西通家因采购发票问题导致部分已销售汽车无法在销售当期

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

确认国家补贴收入，前期会计差错更正当期营业收入；（2）2017 年度 IDC 业务少记营业收入；（3）租入厂房会计科目核算错误。请说明：

（1）陕西通家新能源汽车补贴标准、发放形式、主要节点、核算过程及收入确认政策，上述因素是否发生重大不利变化，并说明你公司在编制 2017 年、2018 年财务报表时是否已经合理使用当时已获取的可靠信息，确认补贴收入是否谨慎，是否符合企业会计准则的规定。年审会计师是否勤勉尽责，请年审会计师发表明确意见；

公司回复：

1、陕西通家新能源汽车补贴标准、发放形式、主要节点、核算过程及收入确认政策，上述因素是否发生重大不利变化

①陕西通家销售的车辆属于新能源货车，新能源货车以动力电池总储电量为依据，取分段超额累退方式给予补贴，各年度的具体补贴标准如下：

	补贴标准（元/kWh）				
电池总电量（KWh）/EKg	2017-1-1 至 2018-2-11	2018-2-12 至 2018-6-11	2018-6-12 至 2019-3-25	2019 -3 - 26 至 2019-6-25	2019 -6- 26 至 2020-4-22
≤30	1500	600	850	510	350
30-50	1200	480	750	450	
大于 50	1000	400	650	390	

②主要节点及发放形式：

工信部对有运营里程要求的车辆，完成销售上牌后即预拨一部分资金，满足里程要求后可按程序申请清算。清算审核分为两次，分别为补助资金清算审核初审和补助资金清算审核终审。初审主要是对申报文件及资料进行审核，终审为现场审核。终审通过后才能获得新能源汽车补贴，并在清算时扣回预拨资金，余款通过银行转账形式发放。

③核算过程：

新能源汽车销售出库时确认应收账款和营业收入，收到预拨资金时确认银行存款并冲减应收账款，终审通过并收到新能源汽车补贴时确认银行存款并冲减应收账款。

④新能源汽车补贴收入确认政策：销售出库后确认整车收入的同时确认新能源汽车补贴收入。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

⑤2018 年 4 月 19 日财政部、工信部、科技部、国家发改委联合发布《关于开展 2017 年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算申报的通知》（财办建[2018]76 号），规定：“提交本地汽车生产企业 2017 年度（行驶证注册日期为 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）中央财政补助资金清算申报报告，包括车辆销售发票、注册登记信息、产品技术参数、运行情况以及零部件采购发票等 ”，首次明确要求在申报时提交零部件采购发票。另外，工信部每年会发布新能源汽车补贴标准，各年补贴标准会有变化。除上述因素外，其他因素如发放形式、核算过程及收入确认政策均无重大变化。

2、编制 2017 年、2018 年财务报表时是否已经合理使用当时已获取的可靠信息，确认补贴收入是否谨慎，是否符合企业会计准则的规定

公司查阅了以前年度关于“一致性”的政策及因关键零部件发票信息与推荐目录不一致而未通过工信部审核的情况：

①一致性要求文件：2015 年 4 月 22 日财政部、工信部、科技部、国家发改委联合发布《关于 2016—2020 年新能源汽车推广应用财政支持政策的通知》（财建[2015]134 号），规定：“中央财政补助的产品是纳入“新能源汽车推广应用工程推荐车型目录”的纯电动汽车、插电式混合动力汽车和燃料电池汽车”，“新能源汽车生产企业应及时向社会公开车辆基本性能信息，并保证所销售的新能源汽车与《车辆生产企业及产品公告》及“推荐车型目录”内产品一致。”

②一致性概念：2010 年 6 月 14 日，工信部发布的《车辆生产企业及产品生产一致性监督管理办法》（工产业[2010]第 109 号第三条规定，车辆生产企业应保证车辆产品一致性，即保证实际生产销售的车辆产品的有关技术参数、配置和性能指标，与《车辆生产企业及产品公告》批准的车辆产品、用于试验的车辆样品、产品《合格证》及出厂车辆上传信息中的有关技术参数、配置和性能指标一致。

③首次要求提交零部件采购发票：2018 年 4 月 19 日财政部、工信部、科技部、国家发改委联合发布《关于开展 2017 年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算申报的通知》（财办建[2018]76 号），规定：“提交本地汽车生产企业 2017 年度（行驶证注册日期为 2017 年 1 月 1 日至 12 月 31 日）中央财政补助资金清算申报报告，包括车辆销售发票、注册登记信息、产品技术参数、运行情况以及零部件采购发票等 ”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

④首次因发票不一致核减：2018 年 5 月 25 日，工信部网站发布《关于 2017 年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金初步审核情况的公示》，有汽车企业出现申报核减，原因为：驱动电机发票企业名称不符。

陕西通家存在较多因公告的电机供应商没有生产能力而由其他厂家生产供货的情况，其采购发票由实际生产厂家提供。陕西通家未获取公告的电机供应商所提供的采购发票，该部分无法申报新能源汽车补贴，但陕西通家确认了该新能源汽车补贴收入。一致性是新能源汽车补贴一直以来的要求，2018 年 4 月 19 日财政部、工信部、科技部、国家发改委联合发布《关于开展 2017 年及以前年度新能源汽车推广应用补助资金清算申报的通知》（财办建[2018]76 号）明确自 2017 年起车企申领国补时，必须如实填报驱动电机的生产企业及发票，文件附件《2017 年度新能源汽车推广应用车辆补助资金清算信息明细表》已经新增了驱动电机的生产企业及发票号的填列。且 2018 年存在其他车企因发票不一致而无法通过工信部审核的情况。

陕西通家管理层由于疏忽等原因，未及时研究并掌握国家发布的关于新能源汽车补贴申报政策文件，直到 2019 年申报 2017 年、2018 年新能源补贴时，管理层才知晓补贴申报需要关键零部件发票信息与推荐目录一致。导致其在编制 2017 年、2018 年财务报表时，未合理并正确使用当时工信部已经发布的政策文件及公告信息。

根据《企业会计准则第 14 号--收入》（财会[2006]3 号）第四条销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：（一）企业已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（二）企业既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（三）收入的金额能够可靠地计量；（四）相关的经济利益很可能流入企业；（五）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。由于关键零部件发票信息与推荐目录不一致是无法申报国补的，陕西通家在 2017 年、2018 年仍确认关键零部件发票信息与推荐目录不一致的新能源汽车补贴收入是不谨慎的，并不符合企业会计准则中确认收入需满足相关的经济利益很可能流入企业要求，属于前期会计差错。

年审会计师回复：

2017 年度审计机构：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）[后更名为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）]

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

陕西通家在编制 2017 年度财务报表时已合理使用已获取的可靠信息，补贴收入确认谨慎，符合企业会计准则相关规定。

根据中国注册会计师审计准则规定，对陕西通家 2017 年度销售收入执行了恰当审计程序，并获取了充分审计证据，我们对新海宜 2017 年度财务报告的审计意见是正确的。

2018 年度审计机构：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

根据中国注册会计师审计准则规定，对陕西通家新能源补贴收入实施了审计，获取了充分适当的审计证据，其会计处理符合会计准则的规定，我们对新海宜发表的审计意见恰当，已经勤勉尽责。

（2）本期会计差错发现过程及决策程序，相关会计处理的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定，各期会计差错累计净利润影响数对你公司当期经营成果的影响，包括但不限于盈亏性质变化、占净利润和净资产的比例等。请年审会计师表明确意见，并说明获取审计证据的充分性和恰当性。

公司回复：

1、本期会计差错发现过程及决策程序，相关会计处理的依据，是否符合《企业会计准则》的相关规定

①2019 年 11 月 29 日，工信部发布关于 2018 年度新能源汽车推广应用补助资金初审结果的公示结果。公示结果显示，陕西通家新能源汽车车型 STJ5024XXYEV7 有 128 台被核减，被核减原因为：关键零部件发票信息与推荐目录不一致。该车型公告的电机供应商为陕西通家汽车股份有限公司。陕西通家由于无电机生产能力而委托其他厂家生产，采购发票由实际生产厂家提供，因而在申报时无法提供公告的电机供应商采购发票，导致无法通过审核。

陕西通家发现上述新能源汽车被核减的情况后，立即开展自查。通过查阅工信部历年发布的新能源汽车补贴政策文件，并检查公司的车型公告以及历年电机采购发票，发现 2017 年、2018 年有 3.5 亿元新能源汽车补贴由于未获取已公告的电机供应商采购发票而无法申报，因此不能在车辆销售时确认新能源汽车补贴收入，需对前期已确认的收入及应收账款进行差错更正。该项前期会计差错更正业经陕西通家董事会决议通过。

公司组织人员对陕西通家上述前期会计差错更正事项进行了核查，确认其会计处理符合企业会计准则的规定。公司持有陕西通家 35.82%股份，采用权益法

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

核算。因此，公司需相应的对前期投资收益的确认进行差错更正。该项前期会计差错更正业经公司董事会审议通过。

根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》，前期差错是指由于没有运用或错误运用下列两种信息，而对前期财务报表造成省略漏或错报。（一）编报前期财务报表时预期能够取得并加以考虑的可靠信息。（二）前期财务报告批准报出时能够取得的可靠信息。企业应当采用追溯重述法更正重要的前期差错，但确定前期差错累积影响数不切实可行的除外。

一致性是新能源汽车补贴申报的前提条件。陕西通家由于内部管理原因，在 2017、2018 年度未及时发现关键零部件发票信息与推荐目录不一致，从而导致该部分车辆对应的新能源汽车补贴无法申报，不应该在该年度确认补贴收入。陕西通家在 2019 年发现该问题的存在，从而对前期会计差错进行更正，符合企业会计准则的相关规定。公司在陕西通家前期会计差错更正后的财务报表上重新计算以前年度投资收益，并进行前期会计差错更正，也符合企业会计准则的相关规定。

②公司在年度结账对数据进行复核时，发现 IDC 业务收入在 2018 年存在跨期情况。公司检查了 IDC 业务合作协议、销售发票、双方往来对账单及台账，确认 2018 年度 IDC 业务少记营业收入。另外，公司发现向子公司租赁的厂房在 2018 年合并报表错误列示为投资性房地产。公司对此进行前期会计差错更正，符合企业会计准则的相关规定。

2、各期会计差错累计净利润影响数对公司当期经营成果的影响

各期会计差错累计影响净利润-12,690.62 万元，占公司当期净利润的-225.79%，累计差错金额如放在 2019 年公司将由盈利变为亏损，具体如下：

项目	净资产	净利润	归属于母公司所有者的净利润
前期会计差错更正累计金额	-12,690.62	-12,690.62	-12,690.62
期末余额/发生额	136,568.82	5,620.49	6,323.61
调整占当期比重	-9.29%	-225.79%	-200.69%

年审会计师回复：

针对公司的前期会计差错事项，我们执行了以下程序：

1、我们对陕西通家层面的前期会计差错更正实施专门的审计程序，包括但

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

不限于：

①获取并检查了企业计提新能源汽车补贴的明细表，以及电机采购发票不一致的明细表；

②查阅了国家历年发布的与新能源汽车补贴相关的政策文件；

③核查了陕西通家新能源汽车补贴的申报、审核、发放等情况；

④核查了陕西通家新能源汽车的车型公告、车辆出厂合格证、电机采购发票和入库单等；

⑤根据历年新能源汽车补贴政策及车辆销售情况，对陕西通家新能源汽车补贴进行重新测算；

⑥访谈了工信部有关人员，证实了关键零部件采购发票与公告的电机供应商不一致无法申报新能源汽车补贴；

⑦检查了陕西通家关于前期会计差错更正的董事会决议；

2、根据差错更正后的陕西通家财务报表对公司的投资收益进行重新计算；

3、检查了厂房租赁合同并向管理层访谈；

4、检查了 IDC 业务合作协议、销售发票、双方往来对账单及台账，重新测算 IDC 业务收入；

5、检查了公司关于前期会计差错更正的董事会决议；

我们通过执行以上程序，对公司前期会计差错更正事项获取了充分、适当的审计证据，认为公司前期会计差错更正符合企业会计准则的规定。

6、请年审会计师说明针对长期股权投资科目实施的审计程序、各项审计程序涵盖范围及实施结果，并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，重点说明相关事项对财务报表的影响是否具有广泛性，出具保留审计意见的依据是否充分、恰当。上市公司对以前年度进行会计差错更正的理由是否充分、是否与前任会计师进行沟通、是否存在配合上市公司规避股票暂停上市的情形。

年审会计师回复：

1、请年审会计师说明针对长期股权投资科目实施的审计程序、各项审计程序涵盖范围及实施结果：

截至2019年12月31日，公司的投资项目如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

序号	被投资单位	持股比例	期末余额（万元）	减值准备期末余额（万元）
1	陕西通家汽车股份有限公司	35.82%	19,181.62	19,181.62
2	江西迪比科股份有限公司	17.86%	20,012.55	12,778.42
3	苏州赛安电子技术有限公司	45.00%	9,709.43	-
4	苏州市吴中区甪直农村小额贷款有限公司	30.00%	6,325.21	-
5	苏州氟特电池材料股份有限公司	10.71%	549.87	-
6	株洲能翔瑞家新能源汽车租赁有限公司	33.00%	368.94	-
7	张家港苏工能源科技有限公司	36.00%	164.25	164.25

针对第1、2、3项投资，我们对其实施的审计程序、审计程序涵盖范围及实施结果如下：

被投资单位	审计程序	审计程序函盖范围	实施结果
陕西通家汽车股份有限公司	执行全面审计程序	截止2019年12月31日资产、负债类科目；2019年度收入、成本、费用；其他与财务报表相关的事项	经审计，陕西通家截止2019年12月31日的净资产小于0，公司对其长期股权投资账面价值已按权益法核算减至0
江西迪比科股份有限公司	执行全面审计程序	截止2019年12月31日资产、负债类科目；2019年度收入、成本、费用；其他与财务报表相关的事项	经审计，江西迪比科收入及成本真实性和完整性无法核实、应收款项和存货等资产减值计提合理性无法判断
苏州赛安电子技术有限公司	执行全面审计程序	截止2019年12月31日资产、负债类科目；2019年度收入、成本、费用；其他与财务报表相关的事项	经审计，赛安电子的财务报表能公允反映其财务状况及经营成果，公司根据持投比例计算其投资收益是合理的

针对第4、5、6、7项投资，其期末余额占长期股权投资余额的29.95%，不具有重要性，我们对此部分投资以执行分析性程序为主，具体情况如下：

被投资单位	审计程序	审计程序函盖范围	实施结果
苏州市吴中区甪直农村小额贷款有限公司	分析性复核程序	1、取得被投资单位经审计的财务报表；对财务报表执行分析性复核程序； 2、对被投资单位所在的行业进行了解； 3、对被投资单位2019年度经营状况、	经复核，甪直小额贷公司于2019年经营稳定，财务状况良好，其经审计后的财务报表能公允反映其财务状况及经营成果，公司根据持投比例计算其投资收益是合

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

被投资单位	审计程序	审计程序函盖范围	实施结果
		财务状况等进行了解。	理的
苏州氟特电池材料股份有限公司	分析性复核程序	1、取得被投资单位经审计的财务报表；对财务报表执行分析性复核程序； 2、对被投资单位所在的行业进行了解； 3、对被投资单位2019年度经营状况、财务状况等进行了解。	经复核，氟特公司于2019年经营稳定，财务状况良好，其经审计后的财务报表能公允反映其财务状况及经营成果，公司根据持投比例计算其投资收益是合理的
株洲能翔瑞家新能源汽车租赁有限公司	分析性复核程序	1、取得被投资单位经审计的财务报表；对财务报表执行分析性复核程序； 2、对被投资单位所在的行业进行了解； 3、对被投资单位2019年度经营状况、财务状况等进行了解。	经复核，能翔瑞家公司于2019年经营稳定，财务状况良好，其财务报表能公允反映其财务状况及经营成果，公司根据持投比例计算其投资收益是合理的。
张家港苏工能源科技有限公司	分析性复核程序	1、对被投资单位2019年度经营状况、财务状况等进行了解； 2、对被投资单位进行公开信息查询了解。	经复核，被投资单位已被吊销，公司已于2016年全额计提减值。

2、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。

年审会计师核查程序：

我们对迪比科进行全面审计，在审计过程中，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、检查、观察、函证和重新执行等审计程序获取证据，在审计过程中我们发现以下事项无法获取充分适当的证据：

①迪比科存货出入库的财务账面数据与 ERP 系统数据存在差异，对其营业收入和营业成本产生一定影响；

②迪比科在进行存货跌价测试时，部分存货单位预计售价缺乏合理依据，其

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

存货跌价准备计提是否充分存在疑虑；

③2018 年成本核算资料不勾稽不完整，成本计算表与账面记录不符，影响2019 年期初存货余额，并对 2019 年存货期末余额产生一定影响；

④迪比科关联方应账款项余额较大，截至 2019 年末，应收款项中对关联方应收款项合计余额 2.81 亿元，迪比科已对上述款项按预期信用损失计提了坏账准备，但由于该坏账准备计提涉及较大的不确定性，无法确定相关应收款项的可收回金额以及减值准备计提的合理性。

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、投资收益的影响。

3、请年审会计师重点说明相关事项对财务报表的影响是否具有广泛性，出具保留审计意见的依据是否充分、恰当。

根据《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：（一）在获取充分、适当的审计证据后，注册会计师认为错报单独或汇总起来对财务报表影响重大，但不具有广泛性；（二）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，但认为未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

公司对迪比科持股比例为17.86%，因对其生产经营产生重大影响，公司对其按照权益法核算。该项长期股权账面的价值为7,234.13万元，占总资产的比例为2.84%。因对迪比科收入及成本真实性和完整性无法核实、应收款项和存货等资产减值计提合理性无法判断，以及其他可能影响迪比科财务报表公允反映等事项，我们无法判断公司对迪比科长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益的恰当性。

迪比科作为公司的联营企业，公司对其采用权益法核算，不合并其财务报表，该事项仅对公司的长期股权投资和投资收益两个科目的产生影响，不会对其他报表项目产生影响。

因此，我们认为相关事项对财务报表的影响不具有广泛性。根据审计准则的相关规定，我们对公司2019年度财务报表出具保留意见的审计报告是恰当的。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、上市公司对以前年度进行会计差错更正的理由是否充分，是否与前任会计师进行沟通、是否存在配合上市公司规避股票暂停上市的情形

陕西通家由于内部管理的问题，2017年和2018年出现新能源汽车采购发票与车型公告的供应商不一致的情况，该部分新能源汽车无法申报补贴而不能确认补贴收入，陕西通家对该部分收入进行了前期会计差错更正。

陕西通家为公司的联营公司，根据企业会计准则规定，公司对联营企业的投资采用权益法核算，在取得长期股权投资后，应按投资比例享有的被投资企业实现的净损益的份额确认投资收益，在陕西通家进行了前期差错更正的前提下，公司依据陕西通家调整后的2017年度、2018年度财务报表对公司层面的长期股权投资及投资收益等报表项目进行了前期会计差错更正。

因此，我们认为公司对以前年度进行会计差错更正的理由是充分的。

针对上述前期会计差错更正已与前任注册会计师进行了充分沟通。

我们认为，我们对上市公司的前期会计差错更正进行了专项审计，并取得充分、适当的审计证据，不存在配合上市公司规避股票暂停上市的情形。

7、报告期内，你公司实现营业收入 2.65 亿元，同比减少 65.41%；按产品列示，IDC 数据中心实现营业收入 6,245.64 万元，毛利率为 31.8%，较上年增加 42 个百分点；LED 产品实现营业收入 3,669.39 万元，毛利率为- 160.1%，较上年大幅下滑；此外，你公司主营通信网络产品、锂电材料产品当年毛利率分别为 2.7%和 1.63%。请说明：

（1）LED 毛利率为负数的原因及合理性，并结合业务模式、收入确认及成本归集及结转过程说明收入与成本是否配比；

1、LED毛利率为负原因及合理性

新纳晶2019年主营业务收入3,669.39万元，主营业务成本9,544.15万元，毛利为-5,874.77万元，毛利率为-160.10%。主营业务收入由外延部、芯片部和照明事业部产生构成，分别为2.12万元、3,643.26万元和24.01万元。成本主要由原材料、人工工资、折旧及其他制造费用构成，其中原材料502.08万元，人工工资205.61万元，折旧4,461.77万元，其他制造费用4,374.70万元。

新纳晶2019年主营收入中99.29%为LED芯片销售收入，造成2019年LED芯片毛利率为负的主要原因如下：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

①产品售价低于产品成本；

②产能低单位公摊成本大幅增加，拉高产品单位成本。

具体情况如下：

项目	2018 年	2019 年	变动幅度
销售均价	4.92	2.79	-43.29%
单位成本	5.26	8.92	69.58%
单品分摊的折旧等固定成本	1.46	4.21	188.74%

受LED芯片市场价格持续下跌影响，2018年6月LED芯片市场价格开始低于新纳晶生产成本(如上表所列示：销售价格4.92元/K,产品的单位成本为5.26元/K)，新纳晶将产能减少到总产能的35%，至2019年6月，LED照明芯片市场价格已低于新纳晶LED芯片生产的现金流成本（如上表所列示，单品成本8.92元/K -单品中固定费用4.21元/K,单品的变动费用4.71元/K,单位变动成本已经低于销售价格，销售产品的现金流已经为负数），公司开始停止LED芯片投片，逐步消化生产线上的剩余物料。2019年公司全年累计投产LED芯片19.81万片（以2寸片核计），仅为新纳晶芯片产线理论产能的8.3%,产能偏低导致单位产品上固定费用摊销大幅增加，单品分摊的固定成本同比增幅达到188.74%，产品的最终单片制造成本达到8.92元/K，高出当期的销售价格6.13元/K。

2、结合业务模式，收入确认及成本归集及结转过程说明收入与成本是否配比

关于收入的确认：LED产品接到订单后，业务部门组织发货，对方在收货单签字后，财务依此作为确认收入的条件，并记入账务，相关的会计处理为：借：应收账款贷：主营业务收入和应交税金。

关于成本的归集,企业按照分批法核算产品成本。业务部门接到客户订单后，由生产部依据客户订单给生产车间下对应的生产订单，并给出相应的产品批次，车间按照生产订单和相应批次领料(相关会计处理：借：生产成本　贷：材料)，产品入库当期财务部按照生产订单和相应批次归集成本数据(相关会计处理:借：库存商品 贷：生产成本）。产品发出并确认收入后，财务部按照对应的批次，结转相应的库存商品（借：主营成本　贷：库存商品）

收入和成本按照订单、批次的方式进行匹配，由客户订单关联生产订单，在有由生产订单关联产品批次；收入和业务订单相匹配，主营成本由产品批次相匹

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

配；由前所述，客户订单是最终关联到产品批次，因此在本公司的财务核算中收入和成本是相配比的。

⑵你公司 IDC 数据中心业务的详细情况，包括但不限于业务介绍、上下游情况、主要应用场景、主要客户群体、业务模式、收入确认及结算政策、业务的可持续性，产品营业成本构成及驱动因素、营业成本——其他项的具体内容，对比说明你公司 IDC 数据中心产品毛利率与行业同类产品是否存在重大差异，当年营业收入及毛利率大幅提升的原因及合理性；

回复：

1、IDC 数据中心行业景气上行，未来可期

新海宜于2016年开始涉足互联网数据中心业务，利用自有土地与建筑物改建成国际T4标准的IDC数据中心，项目一期投建了2000个IDC机柜，项目二期正投建2000个IDC机柜，项目三期拟投建6000个IDC机柜。目前主要以出租机柜的方式为互联网用户提供服务器等网络设备的托管服务、代理维护、系统配置及管理服务。

在信息技术快速发展的背景下，数据中心作为关键基础设施以及为5G赋能的必须载体，是我国经济转型升级的重要支撑。自2014年以来，国内IDC市场规模整体保持着双位数高速增长趋势，尤其是2017年以来开始进入爆发式增长：2017年中国数据中心机架数量为166.2万台，同比增长了34.1%；2018年中国数据中心机架数量为203.4万台，2019年中国数据中心机架数量约为246万台。在此期间全球以 IaaS/PaaS/SaaS为代表的公有云市场规模正在迅猛发展，我国也不例外，且发展速度更快。据预测：2020年中国互联网数据流量将达到8806EB，国内数据中心机架将至少增长至327万台以上。2019年我国的IDC业务市场规模已超过1400亿元，到2022年将超过2000亿元，后续五年内仍会持续增长。

2020年3月4日中共中央政治局常务委员会召开会议，明确强调要加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设进度，推动中国IDC行业客户需求充分释放，拉升IDC业务市场规模增长。预计2019-2022年，中国IDC业务市场规模复合增长率为27%以上，在未来很长一段时间内将保持稳定增长态势。

2、新海宜云数据中心介绍

2014 年底，新海宜与中国电信股份有限公司苏州分公司签署了合作建设运营“新海宜云数据中心”的发展合作协议，2017 年坐落在苏州工业园区国家自

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

贸区 CBD 中心区的“新海宜云数据中心”正式运营，提供托管空间租用、托管带宽租用、托管服务以及企业级互联网通信整体解决方案等服务。该数据中心占地 219 亩，批复建筑面积 30 万平米，总体建设一次性规划，采取分阶段建设的方式，目前已建成 6 万平米， 2019 年该项目的利润率为 31.8%。新海宜云数据中心在未来可持续经营发展中的优势：

2.1“新海宜数据中心”坐落于沪宁线上的苏州工业园区，东邻上海； 南连浙江省杭州、嘉兴；西傍太湖；北枕长江。距苏州园区城铁站 5.4 公 里；距省会南京约 200 公里，距上海市区仅 68 公里，紧邻中国最大的金融与贸易现代化城市上海，处在上海的紧密联系圈层，该数据中心还是沪宁线上为数不多的“三线机房”，同时接进了中国电信、中国移动、中国联通的带宽网络。便利的交通和便利的带宽资源对吸引大型的、著名的互联网企业入驻有着天然的优势；同时苏州工业园区经过二十多年的工业配套大发展，已然成为中国智能制造的新兴工业聚集地，世界 500 强中有超过 50%的企业在苏州设点设厂，众多的智能制造企业对工业互联网有着天然的必须的需求。该数据中心 2017 年~2018 年开通的一期机房目前已全部满员，公司将在未来二年内按照国际 T4 标准采取自建和合建的模式继续完成二期机房、三期机房建设，提供 10,000 个高配置的 IDC 数据机柜，力争三年内新海宜数据中心产值达 6.5 亿元。

2.2 新海宜数据中心在建设初期就引进了国内外的先进技术，从建筑、空调、电力等诸多方面进行了节能环保重点设计，确保该项目工程成为江苏省数据机房的绿色节能标杆项目，充分体现了绿色数据中心的节能性、环保性、合规性、可用性、高效性、安全性等特点。数据中心网络保障采用 IDC 流量汇聚专网设计，与本地、异地连接路径均达到最短最优，使用 H3C 12510 数据中心核心交换机支撑 IDC 核心层。该数据中心按国际 T4 标准建设，能效比 PUE 达到 1.43，较低的 PUE 值反映了公司较强的设计能力与运维能力，是数据中心核心竞争力的体现之一。

3、公司数据中心业务模式

“新海宜数据中心”采取自建、客户定制的方式建设数据中心基础设施,与电信运营商合作运营的模式发展数据中心业务。

数据中心的业务根据客户规模和需求可分为批发型和零售型业务，“新海宜

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

云数据中心”业务定位为以批发型数据中心服务为主，零售型数据中心服务为辅，面向电信运营商或大型互联网公司提供定制化的服务器托管服务，电信运营商或大型互联网公司提出具体的数据中心运营服务等级要求和业务要求，“新海宜云数据中心”按照要求投资建设数据中心基础设施，最终用户将其服务器及相关设备托管于数据中心内，并由“新海宜云数据中心”按照最终用户要求的运营服务等级和服务内容对数据中心系统进行技术保障、维护和管理，确保数据中心系统安全有效运行，确保用户服务器及相关设备安全稳定运行。

4、公司数据中心的主要客户、收入确认和结算政策

2014年7月，新海宜与中国电信股份有限公司苏州分公司签《IDC业务合作协议》，确定双方合作经营“新海宜云数据中心”，借助双方的市场信誉共同拓展市场，积极引入客户，保证“新海宜云数据中心”有固定和稳定的业务收入。

目前“新海宜数据中心”的主要终端客户均为双方共同开发的著名的云计算公司、互联网公司、工业互联网平台等（客户情况见附件）。

按照《IDC业务合作协议》约定入驻新海宜数据中心的客户均与苏州电信签订业务合同，再由苏州电信与新海宜公司按照项目内容逐一结算，新海宜数据中心的收入确认对象为中国电信股份有限公司苏州分公司，苏州电信与新海宜公司按合同约定对当月机柜的租赁托管费用以及各项服务费用于次次月结算。

5、公司数据中心业务的可持续性

5.1 “新海宜数据中心”的地理优势和带宽优势可吸纳大中型互联网公司和大量的工业互联网优质客户：在未来相当长的一段时间内IDC行业主要面对的客户是云计算公司、金融企业、大中型互联网公司、高端智能制造，而这类企业往往对一线城市的IDC资源的需求明显更多、更喜好、更迫切，长三角和珠三角两个地区的IDC市场业务量占比高达全国IDC市场业务量的60%。而与此同时由于高能耗限制的问题，一线城市的IDC资源稀缺性不断凸显。苏州作为中国最大的现代化城市上海的近邻以及在苏州周边分布着全国近二分之一的高端智能制造企业，使得新海宜数据中心有着天然的地理优势可以持续性吸纳和留住优质客户。

5.2 具备充足的扩容空间可以规模化运营：新海宜数据中心现有地块及建筑物为自有物业，分段建设的一期数据中心6万平米机房仅占用了自有场地的1/5，剩余场地目前规划容纳30000台高配置的IDC数据机柜，该自有物业为新海宜数据

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中心向着规模化方向扩展提供了场地保障。

5.3 行业深耕，专业沉淀，自建自营，成本控制力强：新海宜公司历史上是一家专业的通信设备研发制造供应商，有着长达二十五年的通信产品研发制造经验积累，有着超过十五年的数据机房设备制造和数据机房集成建设经验积累，新海宜参与了国内第一批IDC数据机房的建设，参与了奥运数据机房的建设，此后新海宜为中国电信、中国移动、中国联通提供了大量的IDC机柜和各类数据中心机房专用设备，过去十多年对数据中心建设的专业性与熟悉程度使得新海宜在建造数据中心方面有着得天独厚的经验与成本控制能力。这将为自建自运营的数据中心后续的运行维护及可持续盈利能力创造良好的条件。

5.4 快速扩容，满足现有入驻客户的增容需求，提升盈利水平：公司针对数据中心业务的自有机柜扩容做了充分的资金储备计划----2020年度下半年公司预计可收回4亿现金，具体构成 ：a).新海宜和江西迪比科已签订框架协议，由迪比科公司回购新海宜所持有的迪比科股权，标的金额不低于2亿元，约定2020年底迪比科支付给新海宜1亿现金。b）.按公司的年度经营规划，本年度拟出售新纳晶的部分闲置设备预估回收金额0.5~0.8亿元。c). 本年度拟出售新海宜的闲置楼产增加经营性现金流，按目前市场价格，预估可回收金额1亿元。d).收回出售易思博股权转让款尾款1.6亿元。公司计划在现有基础设施完善的机房里快速扩容2000台~3000台IDC机柜，建设成本单价约8万/台，2000台机柜所需资金总额约1.6亿元， 根据公司2020年下半年的资金筹措计划，完全可以保障新增2000台机柜所需的建设资金无虞。到2021年新海宜数据中心可有4000台~5000台自有IDC机柜出租运营（可有2.6亿元~3.3亿元的销售收入，毛利率约40%），初步形成规模效益。

5.5 合作共建，稳定客户，扩大业务规模，实现长久可持续经营

综合市场因素及自身能力及条件优势，目前公司确定了将数据中心作为未来的核心业务来持续发展。为争取更多更优质的市场份额，公司在适当的条件下将考虑对新海宜数据中心的建设由完全自建转向部分的合建，利用资源互补，稳定优质客户。目前公司正在洽谈与合适的合作方合建新的数据机房（6万平米，可容纳6000个高配IDC机柜）用以固定定制型客户，快速建设和扩容IDC机柜，利用双方优势资源，达到规模运营，保障新海宜数据中心的可持续经营。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目前进驻“新海宜数据中心”的终端客户主要集中在云计算公司和大型互联网公司，一方面公司不断提升综合技术水平和运维管理能力以增加与现有客户的粘性，另一方面公司积极拓展与运营商及国内知名互联网企业的共建合作。

新海宜与中国电信股份有限公司苏州分公司于2014年签署了《IDC业务合作协议》，此后鉴于新海宜数据中心的机柜出租率不断上升，双方又签订了合作共营的《补充协议》，约定进一步扩大双方合作规模与合作范围，一致同意将互相合作的IDC机柜资源增加至6000台机柜，并协商延长合作期为15年。

新海宜与中国移动通信集团江苏有限公司苏州分公司签署了《深化互联网数据中心战略合作协议》。

6、公司数据中心的平均成本结构

IDC 数据中心运营成本要素有下面几大项：水电费、设备折旧费、人工费、其他费用。 在所有配套设施满负荷运转的情况下，“新海宜数据中心”的水电费占成本的比率约 56.3%、折旧费占成本的比率约 25.2%，人工费占成本的比率约 2.2%，其他费用占成本比率约 16.3%。

A、2018 年~2021 年营业收入（含预估）：

	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
开通机柜数（架）	820	1,230	2,000	4,000（预估）
单机柜租金（月）	5,500 元（平均）	5,500 元（平均）	5500 元（平均）	5,500 元（平均）
全年营业收入（万元）	3869（不含税）	6246 (不含税)	12,000.00 万元（预估）	26,400.00 万元 (预估)
备注			预估到 2020 年底可开通 2000 架	预估到 2021 年底可开通 4000 架

B、2019 年成本分析：

单位（万元）	金额	占收入比	备注
其他（水电费为主）	2954.19	47.29%	
折旧	1,206.86	19.32%	按照 10 年折旧计算

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

人工工资	98.75	1.58%	
毛利率		31.81%	

C、未来三年新海宜数据中心的稳定盈利能力预估：

年份	开通机柜数	营业收入	备注
2020 年	2,000 架	12000 万元	2020 年按每月 2000 台*11 个月测算（部分机柜上架时间不足 12 个月），按均价 0.55 万元/架/月计算
2021 年	4,000 架	26400 万元	2021 年按每月 4000 台*12 个月测算，按均价 0.55 万元/架/月计算
2022 年	10,000 架	66000 万元	2021 年按每月 10000 台*12 个月测算，按均价 0.55 万元/架/月计算

“新海宜数据中心”的成本构成中，水电费占总成本的比率近 56%，此项成本为变动成本；折旧费占总成本的比率近 25%，此项成本为固定成本；其他费用占总成本的比率近 16%，此项成本为变动成本；人工费用占总成本的比率近 3%，此项成本为变动成本。随着上架机柜的升降，对应的单耗成本将上下变动，对产品的毛利产生影响。结合公司 2019 年度成本和 2020 年度营收，可看出，随着机柜上架率提高，成本结构中固定成本均摊到单体机柜的折旧和其他费用的摊分支出渐低。营收的上涨和资源利用率的提升，将为数据中心的稳定盈利起到提升的作用---2019 年的毛利为 31.8%；2020 年的毛利将约为 40.08%；2021 年达到标准成本后毛利将约为 45.48%，详见如下测算表：

成本核算示意（标准成本、2019 年实际成本、2020 年预测成本）

核算明细	单位	标准成本	2019 年实际成本	2020 年预测成本	说明
出租机柜	台次/年	24,000.00	12,754.00	19800.00	①标准成本按照每月 2000 台次*12 个月测算。②2020 年按照全年 2000 台递增式上架计算。
出租单价	元/台/年	62,264.15	58,764.11	58764.11	按照本年度出租单价均价计算，市场趋势向好。
成本及费用明细（未税）：		33946.91	40,079.66	35212.12	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

水电费	元/台/年	19096.91	21,931.83	20606.06	按照实际发生额计算
折旧费	元/台/年	8550.00	11,355.14	9696.97	按照投资分 10 年摊销
人工费	元/台/年	750.00	929.11	909.09	按照 19 年、20 年实际发生数计算
其他费用	元/台/年	5550.00	5,863.58	4000.00	
				-	
单位成本（未税）	元/台/年	33946.91	40,079.66	35212.12	
毛利	元/台/年	28317.24	18,684.45	23551.98	
毛利率		45.48%	31.80%	40.08%	

7、公司 IDC 数据中心产品毛利率与行业同类产品是否存在重大差异

“新海宜数据中心”的产品毛利率与行业同类产品不存在重大差异。通过下列表格中的数据可以分析比较出公司数据中心产品与同行业同类产品的毛利率无重大差异，详见下表：

同行业同业务的毛利率水平（摘自 2019 年上市公司公开年报）公司名称	营业收入（元）	营业成本（元）	毛利率	备注
光环新网（300383）	1,560,767,510.37	710,773,444.48	54.46%	
数据港（603881）	700,008,982.86	436,797,755.69	37.60%	
鹏博士（600804）	1593644351.83	925083993.48	41.95%	
新海宜（002089）	62456449.85	42597995.38	31.80%（上架 1230 台）	上架达到 2000 台后毛利可达到 45.48%；

光环新网营业成本构成

项目	金额	本期占总成比例
人工成本	35,356,317.18	5.0%
带宽使用费	47,022,974.71	6.6%
物料消耗	20,534,255.07	2.9%
服务费	36,243,966.13	5.1%
电费	318,278,747.85	44.8%
水费	5,945,140.26	0.8%
房租及物业费	13,240,201.55	1.9%
折旧摊销	219,150,482.09	30.8%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

设备租赁	14,929,522.52	2.1%
其他	71,837.12	0.0%

数据港营业成本构成

项目	金额	本期占总成比例
电费	199,060,938.34	45.6%
房屋设备租赁及折旧	187,004,496.23	42.8%
其他	50,732,321.12	11.6%

新海宜营业成本构成（2019 年）

成本构成项目	金额	本期占总成本比例（%）
折旧	12,068,620.00	28.3%
人工工资	987,485.62	2.3%
其他（主要为水电费、房租、维护费用等）	29,541,889.76	69.4%

新海宜数据中心产品成本构成中，其他费用占总成本的比率为 69.4%，其中水电费占总成本比率 54.72%。与同行业光环新网的 45.6%、数据港的 45.6%比较稍高出 9%，主要因素为机房内部分设备为公司内部自产自销自用，成本相对较低，使得折旧成本较其他企业较低，导致水电费比例较其他企业较高，如剔除该部分的影响因素，新海宜公司的成本结构与同行业其他企业大致相同。

毛利率方面，公司 2019 年的毛利率为 31.8%，利润率将随着业务规模扩大继续提高，与行业同类产品相比无重大差异。

8、2019 年营业收入和毛利率大幅提升的原因及合理性

从数据中心营收数据来看一：2018 年全年开通上架的机柜台次为 7987 台次到 2019 年上涨到 12754 台次，营业收入从 2018 年的 3869 万元上涨到 2019 年的 6246 万元，同比增长约 60%。

从数据中心成本角度来看二：首先 2019 年机柜上架数量同比增长约 60%，均摊到单台机柜的折旧费同比下降 40%，折算到 2019 年每台机柜单位成本下降 11.2%。其次数据中心初期投入使用时，为了满足机房运行的基本要求，基础设施产生的固定水电费支出较高，机柜上架量偏少时，固定水电费分摊到开通机架上的成本较高，而随着机柜上架数量的增多，除机柜本身产生的电费会有所增长，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

但基础设施产生的固定水电费用支出会随着上架数量的增加而摊销费用逐渐下降。

营收增长和资源利用率的提升，分摊到机柜的折旧及固定水电支出费用的降低促成公司 2019 年毛利较 2018 年有大幅提升。

以公司现在的销量，对比光环新网（300383）、数据港（603881）。鹏博士（600804）的利润水平，公司数据中心 2019 年 31.81%的毛利率是切合实际、充分、合理的。

（3）结合所处行业毛利率水平，说明你公司通信网络产品和锂电材料产品毛利率低的原因，分析说明低毛利经营的可持续性，你公司生产经营环境是否发生重大不利变化，充分揭示相关风险及拟采取提升毛利率的具体措施；

回复：

1、公司通信网络产品低毛利原因分析

公司通信网络产品在 2019 年毛利为 2.7%（这是公司所有通信类产品总和的毛利），其中通信网络产品中的光跳纤产品在 2019 年产量较低的情况下其毛利率为 5.4%。根据公司以往的设备使用率达标后的标准成本来看：公司光跳纤产品在年产量 2100 万根的情况下，毛利率为 18%。2019 年度公司该产品的产量为 230 万根，只有计划产量的 11%，产品的折旧费和其他费用高于标准成本 404.67%，导致了光跳纤产品 2019 年度的毛利率只有 5.4%。

公司的标准毛利率 18%相比同行业上市公司的水平，没有差异，相信在公司产量上升后，公司的该产品毛利率亦将达到同行业的平均水平。

通信网络产品同行业上市公司毛利率情况

通信设备同行业公司	股票代码	毛利率（%）
华脉科技	603042	21.81%
科信技术	300565	21.15%
天邑股份	300504	18.95%
亨通光电	600487	25.64%

2、经营的持续性、公司提升毛利率的具体措施。

公司有订单保障，使公司的设备产能基本达到满负荷的运作，可导致 2019

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

年度低毛率的因素消除，预计 2020 年度公司产品的毛利可恢复达到 18%，可以持续性经营，具体的说明如下：

相关订单的情况简要说明：

① 2018 年公司中标中国移动集团股份有限公司跳纤项目，与中国移动各省公司签署了具体金额的框架协议，加上追加签署的增补协议，仅该产品公司获得的 3 年的市场份额超过 1 亿元。2018 年、2019 年由于公司战略方向转移至新能源产业，大量的人力物力资源均往新能源方向偏移，对于运营商客户的服务范围大幅度缩小，就 ODN 系列产品中的软跳纤产品来看，在 2018 年、2019 年两年内仅使用了 2000 多万元的份额，公司仅执行了中标份额的 20%。2020 年还可以在框架范围内继续执行剩余的 8000 多万元订单。

②2020 年度毛利率分析：

	单位	2020 年毛利率	2019 年毛利率	备注
月产量	万根	176.80	19.20	标准产能按 16 条线每天产量 8500 头来计算。
材料成本	元/根	1.6022	1.6022	
人工费	元/根	0.7322	0.7322	
折旧及其他固定分摊费用	元/根	0.0920	0.4643	
单位成本（含税）	元/根	2.4264	2.7987	
销售单价（含税）	元/根	2.96	2.96	
毛利率		18.00%	5.4%	

按照目前公司现有的订单量，预计 2020 年度公司的产量将达到 2100 万根/年，对应的固定成本单耗将大幅下降，产品的单位成本预测为 2.4264 元/根，毛利率将达到 18.00%。

2、锂电材料产品

①低毛利的原因简述：产量低，设备利用率严重不足，反映在产品单位折旧上，导致了产品成本较高。具体详见下表：

成本项目	核算明细	单位	标准成本	2019 年实际成本
月产量		万只	6,500.00	740.00
产品单价	18650 镀镍钢壳	元/万只	1,858.41	1,858.41

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

成本及费用明细：			1,409.76	1,828.0898
主材	材料	元/万只	621.21	710.59
加工费（变）	电镀费	元/万只	542.66	542.66
人工	人工	元/万只	117.00	136.27
动力	动力合	元/万只	39.54	39.54
费用	制费	元/月	33.17	331.98
不良摊销（变）	损耗	元/万只	126.18	137.04
废品回收（变）	变卖收入冲减成本	元/万只	-70.00	-70.00
单位成本（未税）		元/万只	1,409.76	1,828.0898
毛利		元/万只	448.64	30.32
毛利率			24.14%	1.63%

说明：公司的标准产量是 6500 万只/月，标准成本为 1409.76 元/万只，标准的毛利率为 24.14%。2019 年度公司实际的产量只有 740 万只/月，设备利用率只有 11%，导致产品的制造费用单位成品为 331.98 元/万只，高出标准成本近 300 元/万只，最终 2019 年度该产品单位成本为 1828.09 元/万只，毛利只有 30.32 元/只，对应的毛利率 1.63%。

②经营的持续性、公司提升毛利率的具体措施

2020 年度公司下半年的订单预计达到 2800 万只/月，具体的明细如下：

客户	月销量/万只
广西卓能	900
湖南斯盛	200
安徽众禾	500
江西汇亿	400
泉州因泰	400
天翼联动	400
小计	2800

按照 2800 万只/月的产量，公司设备利用率将达到 45%，产品的成本将大幅下降，预测毛利率为 25.06%，详见下表：

成本项目	核算明细	单位	2019 年实际成本	2020 年预测成本
月产量		万只	740.00	2,800.00
产品单价	18650 镀镍钢壳	元/万只	1,858.41	1,858.41
成本及费用明细：			1,828.0898	1,392.6326
主材	材料	元/万只	710.59	546.52
加工费	电镀加工费	元/万只	542.66	542.66
人工	人工	元/万只	136.27	136.27
动力	动力合	元/万只	39.54	39.54
费用	制费	元/月	331.98	77.00

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

不良摊销(变)	损耗	元/万只	137.04	120.64
废品回收(变)	变卖收入冲减成本	元/万只	-70.00	-70.00
单位成本（未税）		元/万只	1,828.0898	1,392.6326
毛利		元/万只	30.32	465.77
毛利率			1.63%	25.06%

公司的该产品产量达到 2800 万只/月后，预测其单位固定成本将下降到 77 元/万只，同比 2019 年度下降 255 元/万只；同时 2020 年度公司采购的主材—电池钢单价同比去年下降近 2000 元/吨（低于标准成本中的主材 1000 元/吨），同比降低单位成本 164 元/万只。以上因素，最终导致 2020 年度毛利同比去年增加 419 元/万只，毛利率将达到 25.06%。

3、公司生产经营环境是否发生重大不利变化

公司生产经营环境**未**发生重大不利变化

（4）结合你公司产品架构、各类产品销售价格及订单情况，说明你公司营业收入下滑的原因，对你公司未来的持续经营能力进行详细论证，并结合行业发展及竞争环境分析说明你公司主营产品是否具有市场竞争力和持续盈利能力。

回复：

1、结合公司产品架构、各类产品销售价格及订单情况，说明营业收入下滑的原因

①主营业务收入来源

2018 年度公司主营业务有 8 大产品系列收入来源，实现营业收入 7.66 亿，2019 年度公司主营业务为 7 大产品系列收入来源。

产品系列	2019 年		2018 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
专网通信产品及贸易收入	0	0.00%	420,293,965.68	54.84%	-100.00%
软件开发	1,871,469.39	0.71%	5,814,205.92	0.76%	-67.81%
LED 产品	36,693,857.34	13.84%	141,032,363.09	18.40%	-73.98%
通信网络产品	41,305,669.46	15.58%	50,259,422.58	6.56%	-17.82%
IDC 数据中心	62,456,449.85	23.56%	27,257,662.17	3.56%	129.13%
锂电材料产品	18,521,597.08	6.99%	7,317,095.40	0.95%	153.13%
其他	104,194,779.06	39.31%	114,361,869.79	14.92%	-8.89%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

营业收入合计	265,043,822.18	100%	766,336,584.63	100%	-65.41%

②营业收入下滑的原因

2019 年度，公司实现营业收入 2.65 亿，同比下降-65.41%，其中专网通信产品及贸易收入、软件开发、LED 产品、通信网络产品的营业收入都有明显下滑；但 IDC 数据中心、锂电材料产品的营业收入提升较快。主要原因为近两年公司处于战略转型阶段，受此影响，2019 年度公司主动放弃了部分盈利能力一般、收款期相对偏长的业务项目，公司对盈利较少或对资金投入需求量较大的业务项目采取放弃策略导致了公司营业收入下滑。

专网通信产品及贸易收入

该类业务由新海宜的孙公司电子技术公司负责生产及销售。从 2019 年度开始，公司失去对电子技术的控制权，仅对其有重大影响，按照相关会计准则，从 2019 年度开始需要将电子技术公司从合并报表中剔除，对其按照权益法进行核算。因此，从 2019 年度开始，电子技术公司的主营收入将不会合并入公司的报表中。对比去年同期，公司的专网通信产品收入减至零。

软件开发收入

该类业务由新海宜的子公司易思博公司负责，软件开发业务趋势利薄，软件开发人工费用相对难以控制，纵观过去三年的软件业务利润情况，基本无利或者仅微利。加上受公司战略转型的影响，2019 年公司开始逐步剥离相关业务，2019 年软件业务收入 187.14 万元，较 2018 年下降 67.81%。

LED 产品收入

该类业务由新海宜的子公司新纳晶公司负责生产及销售，产品包括 LED 外延片、芯片、光源和灯具等。2018 年以来，LED 行业出现了产能严重过剩，各厂商库存居高不下，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，市场上频频出现低于各自生产成本价格的倾销，导致 LED 产品市场价格不断下滑，中小规模企业面临更严峻的生存考验，越做越亏，大多选择停产观望。报告期内，新纳晶公司 60%的产线开工不足，2019 年度销量较 2018 年度下降 73.98%。公司已在考虑对新纳晶公司进行转产或剥离处理。

通信网络产品

主要在新海宜母公司生产，客户为中国移动通信集团、中国电信股份有限公司、中国联合网络通信有限公司、中国铁通集团有限公司。产品主要包括光跳线、

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

光缆接头盒、综合配线箱、机房电源分配柜、各类型网络机柜等通信产品。受到公司战略转型的影响，公司主动放弃了对服务周期较长、服务流程较为繁琐、服务能力要求较高的部分通信网络产品订单，另外随着 4G 网络建设基本完成，某些市场需求量开始出现饱和状态，导致 2019 年度公司通信网络产品收入继续下降 17.82%。

2、结合行业发展及竞争环境分析说明你公司主营产品是否具有市场竞争力和持续盈利能力。

2.1 公司的主营业务—传统通信产品说明：

2.1.1 行业发展分析

2019 年 6 月，工信部正式向中国电信、中国移动、中国联通、中国广电发放 5G 商用牌照，中国正式进入 5G 商用元年。5G 商用牌照的发放将有助于增强国内 5G 网络建设速度并增大投资规模，带动 5G 产业链发展。运营商公开数据显示，2019 年三大运营商资本开支约为 3020 亿元，同比提升 5%，实现触底反弹。2020 年三大运营商资本开支预算合计为 3348 亿元，增长 11.64%，继续保持增长态势。

2020 年 3 月 4 日召开的中央政治局常务委员会会议上，提出加快 5G 网络、数据中心等新型基础设施建设进度，为新型基础设施建设按下快进键。作为新基建的重要部分，政府鼓励 5G 建设和数据中心建设，出台相关财政政策支持 5G 建设和数据中心建设。5G 网络建设的起步阶段随着新一轮的资本支出增涨，行业需求旺盛，产品利润率较高，ODN 产品的需求量会得以释放，利润率也能维持在较高水品。

2.1.2 竞争环境分析

通信产品制造行业经过多年发展，已形成了包括安全生产、资质管理、建设管理、质量监督和设计规范在内的成熟规范的体系。运营商对合格通信技术服务商的甄选有着极其严格规范的流程与要求，我司自 1995 年服务运营商以来，一直耕耘在通信设备制造和服务领域，长期以来与运营商建立了密切的合作关系，通过长期的项目积累和经验积累，对电信运营商的业务具有深入的了解，掌握了各类通信网络技术、精通各种网络、熟悉多家设备厂商的设备，与运营商建立了长期、紧密、稳定的合作关系。同时新海宜在管理人员配置、行业经验、产能设备配置以及技术水平等方面也达到了较高的水准，而三大运营商的招投标模式这些条件都使得新海宜在通信行业具有相应的市场竞争力和持续盈利能力的有力

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

保障。

2.1.2.1 进入运营商供应商体系存在技术壁垒。

通信行业系通信、建筑施工、物理、电子信息等诸多学科的综合性领域，工作流程复杂、专用性强、技术水平高，是典型的技术密集型行业。该行业对管理人员素质、行业经验、设备配置以及技术水平等具有较高要求，主要体现为通信技术服务商不仅要全面掌握不同电信运营商的网络系统、技术平台，同时还必须掌握多家通信设备商的设备规格、参数设置，并能通过合理、有效的工作流程来实施制定的工作方案，这些构成了新进企业及小规模企业在短期内难以解决的技术障碍。由于目前我国通信业处于转型升级的新阶段，随着 5G 网络运行，“三网融合”、“物联网”和“云计算”等这些新兴业态的出现，我国通信网络的制式和架构将更加复杂，这些因素都增加了潜在进入者进入本行业的技术壁垒。

2.1.2.2 进入运营商供应商体系存在人才储备壁垒。

随着通信行业的日益发展、通信技术的更新换代以及“三网融合”和“物联网”等新兴业态的出现，通信技术服务业对人才的综合素质要求越来越高，人才短缺问题将成为制约通信技术服务业快速发展的主要因素之一。通信技术服务人员除了需要具备通信网络技术理论基础外，还需要丰富的工作经验，才能掌握各类通信网络技术、精通各种网络、熟悉多家设备厂商的设备。只有配备足够经验丰富的管理和技术人才，通信技术服务商才能向电信运营商提供专业化的、高质量的技术服务，此类人才数量及其技术水平的高低已经成为通信技术服务商的重要竞争力之一。从事通信技术服务行业的企业，必须要具有一定数量、一定水平的技术人才，而培养一名高端的管理或技术人才需要几年的时间，这些因素也增加了潜在进入者进入本行业的难度。

2.1.2.3 运营商对入围的供应商具有严格的甄选流程

通信网络的安全、稳定运行，对于电信运营商而言至关重要，关系到整个信息网的正常运转。因此，通信行业相关资质的取得要求通信技术服务商必须具备规定的从业年限和项目经验才能从事诸如核心网这种技术水平要求高的项目。运营商一般会选择技术能力强、行业经验丰富、过往业绩突出、品牌知名度高、综合实力强的通信技术服务商合作。运营商在选择通信技术服务商时会通过招投标方式，其中通信技术服务商以历年产品的业务业绩情况、运营商对服务商历年服

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

务的后评估评分作为重要的评标指标，这对于潜在新进入者是无法完成的指标。

2.1.3 持续盈利能力说明

2.1.3.1 我司软跳纤产品的市场份额还有 8000 多万元

明细见“2018 年至 2020 年软跳纤框架协议及增补框架签订金额汇总”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年至 2020 年软跳纤框架协议及增补框架签订金额汇总

单位：元

客户名称	2018 年初始框架协议金额	截止 2020 年 4 月的增补协议	2018 年使用份额	2019 年使用份额	2020 年可执行剩余订单
客户 1	3786615.00		522830.85	174849.68	3088934.47
客户 2	5254370.21		729761.1	78539.1	4446070.01
客户 4	3984763.02		424750.14	239490.72	3320522.16
客户 5	6444317.30	4524000.00	2042480.17	263177.7	8662659.43
客户 6	8860000.00		1728213.21	2663689.42	4468097.37
客户 7	6440000.00		391421.96	768674.15	5279903.89
客户 8	10000000.00		1087317.26	140900.49	8771782.25
客户 9	3108288.00		1297347.04	1306186	504754.96
客户 10	1700000.00		215397.43	0	1484602.57
客户 11	12004776.96		3750.8	32100.27	11968925.89
客户 12	3702195.00	3702195.00		26805.09	7377584.91
客户 13	1423755.84		424510.99	1487.11	997757.74
客户 14	12390000.00	21597700.00	570657.52	128680.94	33288361.54
客户 15	1494353.25		667675.82	99360.04	727317.39
客户 16	2306028.00		1410858.41		895169.59

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

客户 17	按分配份额执行		853270.57		
客户 18	按分配份额执行		173662.25	196958.04	
客户 19	按分配份额执行		1871309.94	932103.19	
客户 20	按分配份额执行		465.46		
合计	79099081.33	29823895	14415680.92	7053001.94	87454293.47
备注：数据来源详见附件合同					

2.1.3.2 2020 年上半年软跳纤订单同比 2019 年上半年增加 158%

2020 年度公司战略转型，重新回归通信业务，对传统通信业务给予大力支持，开放全国区域接单窗口，加大 ODN 产品的接单力度。在此战略导向下，2020 年软跳纤订单金额大幅增长，一季度受新冠肺炎的影响，销售额也有增长，2020 年一季度软跳纤销售额为 210 万元，仍比 2019 年同期增长 104%；二季度开始各项生产销售活动趋于正常，软跳纤订单即稳步上升，二季度软跳纤订单销售额为 515 万元，同比 2019 年二季度订单金额增加 189%。2020 年上半年软跳纤订单同比 2019 年上半年增加 158% 具体数据见“2018-2020 年度软跳纤订单金额汇总”。

2019-2020 年度软跳纤订单金额汇总

期间	2019 年	2020 年	**同比增加**
1 季度	1033576.62	2105415.74	**104%**
2 季度	1781102.18	5151942.69	**189%**
上半年小计	2814678.8	7257358.43	**158%**
3 季度	1831193.79	--	
4 季度	2407129.35	--	
总计	7053001.94	7257358.43	

2.1.3.3 我司具备 ODN 系列产品的大订单生产能力，，以软跳纤为例：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1、基础设施保障：我司具备 3000 平米的封密式恒温恒湿软跳纤生产产房，16 条软跳纤生产流水线，年产量超过 3000 万头。

2、人员保障：我司软跳纤产品生产经理具备 20 多年丰富的生产管理、组织协调经验；技术支持保障人员具备相关专业硕士研究生学历，近 10 年的专业从业经历。同时与劳务外派公司保持良好的合作关系，保障了软跳纤一线生产人员的及时输送，

3、生产设备保障：我司前期投入大量全自动设备，进口设备，在保证软跳纤产品产出的同时，保障了产品质量满足我司质量管理体系目标。

设备名称	单位	数量
生产流水线	条	16
全自动 SC 型连接器组装机	台	1
全自动 FC 型连接器组装机	台	1
全自动插针压接机	台	1
全自动注胶机	台	1
自动采缆机	台	6
进口 3D 干涉仪	台	12
进口插回损检测仪	台	4
国产插回损检测仪	台	24

4、从我司历年软跳纤订单来看：

我司软跳纤订单与铠装跳纤订单共用相同的生产检测设备，从历年跳纤产出情况来看软跳纤订单生产产能：

年份	软跳纤销售金额	铠装跳纤销售金额	销售金额合计
2013 年	68,926,202.31	11,148,353.07	80,074,555.38
2014 年	20,571,800.11	9,285,704.06	29,857,504.17
2015 年	22,269,141.31	7,766,171.83	30,035,313.14
2016 年	19,005,416.49	21,388,535.45	40,393,951.94
2017 年	113,271.84	28,739,731.93	28,853,003.77
总计	130,885,832.06	78,328,496.34	209,214,328.40

2.1.3.4 随着 2020 年软跳纤订单量的增加，产品毛利得以提升

我司 2019 年通信网络产品的毛利为 2.70%，其中主要的产品软跳纤产品的毛利率也仅为 5.4%。主要原因是母公司因上年度战略方向转移，主动放弃部分软中订单，导致报告期内业务量大幅度萎缩，管理费用高，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。2020 年公司回归通信

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

行业，软跳纤产品完成 8000 多万订单，相比较 2019 年 700 多万的软跳纤订单，相应的管理费用、设备折旧、水电、间接人工费等固定费用得以更加合理的分摊。同时，由于批量生产，批量采购， 原材料的价格也会得到一定比例的下浮。软跳纤产品的毛利水平可恢复至接近行业平均水平。

综合上述情况，我司传统通信业务具有市场竞争力和持续盈利能力。

2.2 公司的主营业务——锂电材料产品说明：

2.2.1 钢壳盖帽的市场规模及行业需求

根据近期高工锂电网站发布信息

2.2.1.1 动力电池需求上升，带动锂电池需求增加

近年来，我国锂电池总出货量逐年增加，主要受益于新能源汽车和动力电池出货量增长。数据显示，2018 年中国锂电池总出货量 102GWh，同比增长 27%，2019 年中国锂离子电池出货量达到 131.6Gwh，同比增长 29.02%。

2015-2019 年中国锂离子电池出货量统计及增长情况

我国锂电池广泛应用于手机、笔记本电脑、电动自行车、电动汽车、电动工具、数码相机等众多下游领域，可归为主要三类：储能、消费及动力锂电池。随着我国新能源汽车规模的扩大，预计未来我国电动汽车对锂离子电池需求比例将会进一步提高。

数据显示，2019 年中国锂离子电池出货量达到 131.6Gwh，其中储能用锂离子电池在 2019 年的出货量达到了 3.8GWh，占锂离子出货量的 2.89%；动力锂电池出货量为 71GWh，占锂离子出货量的 53.95%；消费型锂电池出货量为 56.8GWh，占锂离子出货量的 43.16%。

2.2.1.2 2019 年中国锂电池行业市场规模突破 2000 亿元

近年来，中国锂电池产业规模呈增长趋势，3C 市场、电动自行车、新能源汽车、储能用锂电池是锂电池最重要的需求领域。2014-2017 年，我国锂电池产业规模快速增长，2018 年，受汇率因素影响，我国锂电池产业规模增速有所放缓，《锂离子电池产业发展白皮书(2019 年)》显示，2018 年我国锂电池产业规模达 1727 亿元。前瞻产业研究院根据 2014-2018 年锂电池产业发展趋势，结合 2019 年新能源汽车发展形势测算，2019 年我国锂电池产业规模超过 2000 亿元。

2.2.1.3 2015-2019 年我国锂电池的产量不断增长。近年来 3C 产品对锂电

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

池需求量的稳定增加，以及随着新能源汽车的市场规模逐步扩大和储能电池的需求扩大，我国锂电池产量规模逐年扩大。2019 年，我国锂离子电池产量 157.22 亿只，同比增长 12.40%。截止至 2020 年 1-5 月，由于受疫情的影响中国锂离子电池产量为到 55 亿只，累计下降 1.2%。市场分析认为下半年将恢复强劲增长，全年有望超过 19 年的总需求量；钢壳盖帽成本约为锂电池的 10%左右，因此 20 年钢壳盖帽市场规模将达 200 亿元。

2.2.2 钢壳盖帽的产品发展趋势

18650 是日本 SONY 公司当年为了节省成本而定下的一种标准锂离子电池型号，其中 18 表示直径为 18mm，65 表示长度为 65mm，0 表示为圆柱形电池。

自从上个世纪 90 年代索尼推出之后，18650 电池一直经久不衰。18650 电池因其容量大、储能效率高、稳定性好、记忆效应小、循环寿命高、不含毒性物质等优点被广泛使用在工业领域及笔记本电脑、对讲机、仪器仪表等电子设备，汽车等；发展到现在，随着全球对于环保重视程度的提升，汽车新能源化趋势已不可阻逆，特斯拉电动汽车首先采用的即是 18650 电池组。国内各新能源企业纷纷效仿导致需求激增；随着松下，LG 及力神公司相继投产动力型 18650 电池，各类电池企业基本全部拥有全套的 18650 生产线并在今后一段时间内长期主导市场。

2.2.3 公司钢壳盖帽在同行业中的地位

目前钢壳及盖帽生产基地主要集中于江苏无锡、河南新乡、江西宜春、广东东莞等地，国内的龙头企业为无锡金杨新型电源有限公司（超过 200 台设备），公司目前设备 70 台，生产能力在行业内为全国前五名水平，其它较知名的企业也只有 60 至 80 台设备，如新乡市盛达电源科技有限公司（60 台设备），其它上百家企业设备数量集中在 5 至 10 台，规模较小，属于家庭作坊式，且产品质量不稳定，后续将逐步被市场淘汰，公司在 2017 年底购置的生产设备，设备先进化程度比较高，后续市场地位也将逐步凸显。如实现满产运作，销售年收入可达 2.3 亿元

计算表如下：

单台设备年产值计算表					
设备名称	每天产量（万只）	月产量（万只）	年产量（万只）	单价 （元）	年产值 （万元）

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

冲压生产线 70 台	4.00	7,280.00	87,360.00	0.21	18,000.00
盖帽生产线 18 条	4.00	1,872.00	22,464.00	0.23	5,000.00
合计	8.00	9,152.00	109,824.00	-	23,000.00

目前全国生产新能源电池的企业超过 200 家，知名企业主要为宁德时代新能源科技股份有限公司、比亚迪股份有限公司、沃特玛电池有限公司、广西卓能新能源股份有限公司（以下简称：广西卓能）、浙江天能集团（以下简称：浙江天能）、深圳比克动力电池有限公司（以下简称：深圳比克）、亿纬锂能股份有限公司等。

2019 年公司形成量产能力，并逐步接洽各大电池厂商，由于电池钢壳及盖帽测试验证周期较长，当年进行送样及小批量试制，在 2019 年开始正式批量出货，当年实现销售收入 1700 万元；主要客户为广西卓能新能源股份有限公司（以下简称：广西卓能）、合肥众禾动力新能源科技有限公司（以下简称：合肥众禾）、湖南斯盛新能源股份有限公司（以下简称：湖南斯盛）、江西汇亿新能源科技有限公司（以下简称：江西汇亿）、在 2020 年配合多家客户进行送样及测试，主要有浙江天能、深圳比克、泉州因泰电池有限公司（以下简称：泉州因泰）、北京联动天翼科技股份有限公司（以下简称：联动天翼）等。

2020 年公司将加大业务推广力度，招聘业务骨干，开拓优质客户。且前期送样的多家客户预计也会形成批量订单，今年预计会实现大幅度跨越，销售金额也会较大幅度的提升。

2.2.4 2020 年能够实现订单的情况分析

2020 年上半年度，由于疫情的影响，实际生产时间不足三个月，新客户也未能实现正式下达订单，首先，客户情况分析（扣除疫情期）

1、广西卓能　　月下单量 900 万只钢壳

2、湖南斯盛　　月下单量 200 万只钢壳

3、合肥众禾　　月下单量 300 万只钢壳　　200 万只盖帽

2020 年上半年与 19 年相比，,原有客户根据公司的供货能力及品质状况下单量稳中有增，毛利水平比 2019 年已经有所提升；2020 年下半年，新开单客户为福建因泰新能源，天翼联动新能源及江西汇亿新能源三个客户，客户情况分析

1、广西卓能　　量产 18650 生产线三条，钢壳月需求量 1500 万只

2、湖南斯盛　　量产 18650 生产线一条，钢壳月需求量 500 万只

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、合肥众禾　量产 18650 生产线二条，钢壳月需求量 1000 万只，盖帽 1000 万只

4、江西汇亿　量产 18650 生产线一条，钢壳月需求量 500 万只，盖帽 500 万只

5、泉州因泰　量产 18650 生产线一条，钢壳月需求量 500 万只，盖帽 500 万只

6、联动天翼　量产 18650 生产线二条，钢壳月需求量 1000 万只

以上 6 家客户是 2020 年成为合格供应商实现批量下单的客户，另外，已经完成送样待确认的客户有贵航新能源，浙江天能，海四达，正在接触及准备送样的客户有亿纬锂能，力神（苏州）、安徽利维能，南京 LG 等。2020 年下半年客户下单量统计;

1、广西卓能　月下单量 900 万只钢壳

2、湖南斯盛　月下单量 200 万只钢壳

3、合肥众禾　月下单量 300 万只钢壳　300 万只盖帽

4、江西汇亿　月下单量 200 万只钢壳　200 万只盖帽

5、泉州因泰　月下单量 200 万只钢壳　200 万只盖帽

6、联动天翼　月下单量 200 万只钢壳　200 万只盖帽

综合分析 2020 年下半年接单量为 2800 万只每月，产品的单价为含税价 0.21 元/只，下半年可实现的营收预测为 3500 万元以上，测算毛利率为 25.06%

2.2.5 钢壳盖帽产品的 2021 年市场预测及规划

公司在锂电材料行业内算是新进企业，新供应商在客户端实际采购份额均不足 50%，随着公司在行业地位的提升及在客户端的认可，将发挥公司具有的起点较高，规模优势及品质控制优势，我们相信原有客户的采购比例份额会进一步加大，同时 2021 年公司将加大业务推广力度，招聘业务骨干，开拓优质客户。行业龙头企业如亿纬锂能，力神，LG 等公司已经开始接触安排送样，后续这些客户的需求将是数量级的增加，且前期送样的多家客户预计也会形成批量订单，公司生产产能已经具备，2021 年预计会实现大幅度跨越，销售金额也会较大幅度的提升。2021 年计划再新开客户 6 家，全年可实现销售收入超 1 亿元。

综合上述情况，我司锂电材料业务具有市场竞争力和持续盈利能力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2.3 公司的主营业务—IDC 数据中心业务说明

2.3.1 IDC数据中心订单情况

新海宜与中国电信股份有限公司苏州分公司于2014年签署了长达10年的合作协议，在此期间内，针对新海宜云数据中心合作共营又签订了《补充协议》，约定进一步扩大双方合作规模与合作范围，双方一致同意将互相合作的IDC资源增加至6000台机柜。

新海宜与中国移动通信集团江苏有限公司苏州分公司签署了《深化互联网数据中心战略合作协议》。

新海宜与三六零安全科技股份有限公司签署了2000个机柜的合作协议。

2.3.2 IDC 数据中心定价

目前新海宜数据中心的收入确认对象为中国电信股份有限公司苏州分公司，苏州电信和公司合同约定的费用，能保证该项目有足够的利润率。

2.3.3 IDC 数据中心业务未来的持续经营能力

2019 年度公司本业务的毛利率为 31.8%，实现毛利 1986 万元，为公司经营性利润的最重要来源。依据公司 2020 年度的经营预测，本业务在 2020 年度可实现毛利率 41.72%，贡献毛利 4500 万元。以上的经营成果对公司的持续经营提供了强力的保障。

2.3.4 IDC 数据中心业务是否具有市场竞争力和持续盈利能力。

近几年，随着云计算、大数据、人工智能、物联网等产业的飞速发展，对数据的存储、交换、计算等需求与日俱增。面对良好的企业发展态势，公司积极推进 IDC 战略布局，扩建的二期数据中心 2000 个机柜已逐步投产，三期 6000 个机柜已在做相关布局，投入使用后公司机柜资源可达到 10000 个，完成营收 66000 万元。针对以上资源，公司与运营商签订了战略合作协议，双方将在充分利用各自在市场营销、运维管理、建设资源等方面的优势，保证“新海宜数据中心”的运营和持续盈利。

数据中心是重资产投资，但是其使用生命周期较长，公司一期 2000 架机柜上架率已达到 78%，客户资源稳定且保持持续增长态势。随着上架数量的增加，固定资产及固定水电费的摊销会进一步下降，再加上持续增长的营收保证了数据中心持续盈利的能力。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

综合上述情况，公司 IDC 数据中心业务具有市场竞争力和持续盈利能力。

总结：通过以上的分析说明，公司主营的三项业务，具有市场竞争力和持续盈利能力。

8、报告期末，你公司流动资产合计 10.87 亿元；流动负债合计 11.21 亿元，其中短期借款 4.52 亿元，应付票据 2.86 亿元；本期发生利息费用 1.33 亿元。请结合借款规模、现金流情况及流动资产的构成分析说明你公司的短期偿债能力，按款项到期时间量化说明你公司具体偿还计划、资金来源及筹措安排，并结合融资成本、财务费用大幅增长的情况说明你公司可能面临的财务风险及应对措施。

公司回复：

1、公司借款规模：截止 2020 年 6 月 30 日，公司短期借款 4.00 亿元，应付票据 2.80 亿元（其中保证金 1.40 亿元），详见下表：

银行名称	融资方式	金额（万元）	到期日
浦发银行苏州分行	流动贷款	5,000.00	2020 年 7 月 8 日
	流动贷款	3,000.00	2020 年 7 月 18 日
交通银行园区支行	流动贷款	5,000.00	2020 年 11 月 3 日
中信银行苏州分行	流动贷款	3,000.00	2020 年 7 月 30 日
	流动贷款	3,000.00	2020 年 7 月 30 日
	流动贷款	2,000.00	2020 年 7 月 30 日
	流动贷款	1,000.00	2020 年 8 月 24 日
浙商银行苏州分行	流动贷款	3,500.00	2020 年 9 月 15 日
	流动贷款	2,800.00	2020 年 10 月 28 日
苏州农商吴中支行	流动贷款	1,500.00	2020 年 12 月 3 日
	流动贷款	1,500.00	2020 年 12 月 4 日
	流动贷款	1,450.00	2020 年 12 月 5 日
	流动贷款	1,000.00	2020 年 7 月 1 日
	电子票据	1,500.00	2020 年 7 月 3 日
	电子票据	2,500.00	2020 年 7 月 4 日
	电子票据	9,700.00	2020 年 6 月 24 日
	电子票据	8,300.00	2020 年 6 月 25 日
	电子票据	2,000.00	2020 年 6 月 26 日
	电子票据	2,000.00	2021 年 3 月 23 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

银行名称	融资方式	金额（万元）	到期日
	电子票据	2,000.00	2021 年 3 月 27 日
浦发银行苏州分行	流动贷款	1,500.00	2020 年 9 月 19 日
农业银行扬东路支行	流动贷款	300.00	2020 年 12 月 15 日
浙商银行苏州分行	流动贷款	3,490.00	2020 年 9 月 11 日
南京银行苏州分行	流动贷款	1,000.00	2020 年 8 月 19 日
小计		68,040.00	

2、现金流情况及流动资产的构成分析说明

关于公司日常经营现金流数据：2020 年 6 月末，公司月平均经营现金流入 5,722.00 万元，月度经营现金支出 5,689.00 万元，月度经营现金净额 33.00 万元，公司经营性现金流为正值。

截至 6 月末，公司流动资产合计 11.45 亿元，其中：货币资金 2.90 亿元、应收及其他应收 8.09 亿元、其他 0.46 亿元。近 3 亿的货币资金保证公司强力保障了公司偿债能力。

3、按款项到期时间量化说明你公司具体偿还计划、资金来源及筹措安排

2020 年 5 月 9 日，苏州市银保监会、苏州工业园区管委会联合召开了新海宜银企对接协调会，要求各相关银行继续支持新海宜的业务发展，做到不抽贷、压贷。今年上半年已正常转贷 6,500.00 万元，应付票据 2.80 亿元，下半年各银行的授信已陆续审批。除已商定的归还中信银行 1,000.00 万元、南京银行 200.00 万元外其他各银行的授信额度维持不变。

下半年预计可收现金包括出售迪比科股权款 1 亿元、出售固定资产和处理闲置设备款 1.5 亿元、收回出售易思博股权转让款尾款 1.6 亿元。下半年预计可收到现金 4.10 亿元。

4、公司可能面临的财务风险及应对措施

利息方面：按照目前借款规模，年利息总额 3,129.00 万元，剔除已提前支付应付票据贴息 780.00 万元，下半年每月应正常支付贷款利息 195.00 万元，半年利息 1,175.00 万元。下半年银行压缩 1,200.00 万元加利息 1,175.00 万元，合计应付现金流 2,375.00 万元。公司本年度总的财务费用远低于上期的 1.33 亿元，融资成本大幅降低。

本金方面：公司上半年的所完成的转贷等业务、已获得的授信以及下半年各

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

银行的授信已陆续审批，可以保证公司无需额外筹措用于偿还借款本金的资金。

公司处置资产：下半年处置公司的股权和固定资产，预计可流入现金近 4.1 亿。

综上，通过从利息、本金、处置资产方面的情况分析，足以保证公司日常经营所需的资金，并充分说明公司所面临的财务风险基本解除。

9、报告期末，你公司其他应收款——股权收益款及债权款余额为 1.23 亿元，计提坏账准备 6,545.29 万元。请结合款项性质、形成原因、交易对方履约能力、坏账准备的计提依据，说明坏账准备的计提是否充分、合理。

公司回复：

1、款项性质、形成原因说明情况如下：

①2019 年 10 月 10 日本公司与易思博签订《股权转让协议》，约定将深圳市考拉超课科技股份有限公司（以下简称考拉科技）16.69%股权、深圳市易思博酷客科技有限公司（以下简称酷客科技）9.77%股权及深圳市望尘科技有限公司（以下简称望尘科技）7.08%股权分别作价 3,051.27 万元、300.00 万元及 2,111.11 万元转让至本公司，但截至资产负债表日股权转移手续尚未完成，不符合指定为其他权益工具投资，本公司将其作为其他应收款——股权收益款核算形成；

②2019 年 10 月 10 日本公司与易思博签订《债权转让协议》，约定公司承接易思博的债权主要包括应收票据 94.41 万元、应收账款 5,015.95 万元、预付账款 54.44 万元及其他应收款 1,691.95 万元，该部分债权款项性质主要为软件业务款、租赁业务款、售房业务款、押金保证金及往来款，为易思博前期对外开展业务形成，因并未改变该部分债权债务的主体关系，易思博承担该部分债权的代收代付义务，本公司将其作为其他应收款——债权款核算。

2、交易对方履约能力情况说明如下：

①易思博 2017 年 9 月经与各方协商确定由考拉科技法人代表向易思博回购考拉科技 16.69%股份，并签订股权转让协议，由易思博网络系统（深圳）有限公司提供担保，承担连带保证责任，因资金紧张，考拉科技法人代表未能按股权转让协议约定进度履行股权回购事宜。本公司承接考拉科技股权后，2020 年 5 月 12 日向法院提出诉讼保全申请，请求法院在人民币 5,964.33 万元额度内对考拉科技法人代表及易思博网络系统（深圳）有限公司名下的财产采取查封、冻结

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

等财产保全措施，其中公司优先申请冻结易思博网络系统（深圳）有限公司持有的本公司的 12,648,690 股股票（限售股），以 2020 年 5 月 12 日收盘价 2.47 元/股计算，总价值为 3,124.23 万元；查封考拉科技法人代表名下价值 1,500.00 万元左右的一处房产，申请冻结的财产足以涵盖考拉科技的股权转让款；

考拉科技经营范围包括信息服务业务及相关信息咨询，网络技术咨询；软件产品研发和销售；教育咨询；教育培训，行业前景良好，自身营利能力逐年向好，2019 年外部经营环境未发生重大变化，业务正常开展，综上所述，考拉科技股权转让不存在履约困难；

②酷客科技因未办理完毕股权变更，公司暂时通过其他应收款核算，待股权变更至本公司，公司将该股权指定为其他权益工具投资核算，酷客科技主要提供软件开发及软件外包服务，服务的客户包括国内知名基础电信运营商，业务模式成熟，2017 年度-2019 年度连续营利，经营业绩稳健，不存在履约困难；

③望尘科技已于 2020 年 5 月 29 日办理完毕股权变更手续，已转让至本公司名下，望尘科技是一家体育游戏和科技公司，除了开发体育手游,也在基础技术的研发上投入布局。望尘科技拟计划于港交所主板上市，上市计划正在如期推进，前期的 ODI 备案（境外投资备案）已经完成，资产状况良好，不存在履约困难；

④公司承接易思博的上述部分债权，大部分债权存在账龄较长，超出正常信用周期及已提起诉讼的情况，通过工商信息查询，部分债务人已注销、吊销或未查询到工商信息，因此承接的上述部分债权回收可能性较低，本公司为了提高债权的回收可能性，已制定回款计划，安排组织专人专职处理，其中包括财务人员一名、法务人员一名及业务人员一名，对上述债权进行梳理、对接及催收。

3、坏账准备的计提依据

①公司对考拉科技股权转让事宜已提起诉讼，已申请冻结价值 5,964.33 万元的财产，申请冻结的财产足以涵盖考拉科技的股权转让款，股权转让款预计未来可全额收回，未发生减值风险；

②酷客科技主要提供软件开发及软件外包服务，服务的客户包括国内知名基础电信运营商，业务模式成熟，2017 年度-2019 年度连续营利，经营业绩稳健，股权转让款预计未来可全额收回，未发生减值风险；

③望尘科技是一家体育游戏和科技公司，除了开发体育手游,也在基础技术

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

的研发上投入布局。望尘科技拟计划于港交所主板上市，上市计划正在如期推进，前期的 ODI 备案（境外投资备案）已经完成，资产状况良好，结合行业发展前景，综合判断望尘科技未发生减值风险；

④分析公司承接易思博上述债权的债务人履约能力，本公司通过比较该部分债权在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定该部分债权预计存续期内发生违约风险的相对变化，评估该部分债权的信用风险自初始确认后已显著增加，因此将该部分债权作为单项坏账计提，公司已积极按回款计划进行催收，但基于谨慎性原则，本公司资产负债表日已对上述债权计提坏账准备 6,545.29 万元。

综上所述，公司对上述应收款项坏账准备的计提是充分、合理的。

10、报告期末，你公司存货余额为 1,723.92 万元，较上年末减少 81.88%；本期计提和核销存货跌价准备分别为 224.23 万元、2,692.94 万元。请结合市场行情、产品性质特点、你公司产销政策说明存货大幅减少的原因及合理性；按照你公司存货的种类明细及数量，结合相关存货价格及后续走势情况，分析说明你公司存货跌价准备计提的充分性，本次大额核销存货跌价准备的原因、核销依据及合理性。

公司回复：

1、公司存货大幅减少原因及合理性

2018 年、2019 年存货净额明细

项目	2019-12-31	2018-12-31
通信网络产品	1,143.38	2,525.44
LED 产品	521.19	6,341.95
专网通信产品	-	559.19
其他	59.35	86.52
合计	1,723.92	9,513.11

截至 2019 年 12 月 31 日公司的存货主要是通信网络产品和 LED 产品。本报告期，LED 产品的库存大幅减少，具体原因：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，同时市场产品供大于求，新纳晶数条产线开工不足、维持最低生产。同时 LED

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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，2019 年公司各个生产阶段开始陆续停产，以消化库存，回收现金流为目标。因此在报告期末，公司的存货减至 1,723.92 万元，较上年末减少 81.88%。

2、公司存货跌价准备计提的充分性，本次大额核销存货跌价准备的原因、核销依据及合理性

本报告期计提存货跌价准备 224.23 万元。为新海宜本部呆滞库存的原材料，公司在年底进行的必要的减值测试，按照可变现的净值测算的结果，存货减值 224.23 万，故对应的计提存货跌价准备 224.23 万元。

本报告期转销的存货跌价准备 2,692.94 万元。该事项为新纳晶公司在以前年度已计提的存货跌价准备，在本报告期对应的减值产品确认收入后，结转对应的产品成本，并同时转回以前年度计提的存货跌价准备。

11、报告期末，你公司控股股东及实际控制人张亦斌、马玲芝分别持有你公司股份 24,813.61 万股和 22,629.98 万股，累计被质押股份数量分别为 24,759.97 万股和 22,600 万股，张亦斌和马玲芝所持你公司股份全部被司法冻结和轮候冻结。请说明上述股份质押或冻结的最新进展，是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的具体措施；前期张亦斌、马玲芝与国都创业投资有限责任公司股权转让交易的进展情况，股权转让是否存在实质性障碍，其所持你公司股份全部被冻结的情况下该交易的预计推进方案、是否存在终止的风险及后续安排。

公司回复：

1、上述股份质押或冻结的最新进展，是否存在平仓风险以及针对平仓风险拟采取的具体措施

上述股份质押或冻结的情况与公司之前披露的《关于控股股东、实际控制人部分股份补充质押的公告》（公告编：2019-072）；《关于控股股东股份实际控制人股份新增轮候冻结的公告》（公告编号：2020-038）相比，没有发生新的变化。

结合目前的股价，暂不存在被平仓的风险，目前正积极与质权人沟通解决方案，各方沟通情况良好，质押风险可控。张亦斌先生、马玲芝女士拟采取筹措资金、追加保证金、协商展期、追加担保品等多项措施应对，以保持公司股权的稳

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定性。

2、与国都创业投资有限责任公司股权转让交易的进展情况，股权转让是否存在实质性障碍

截至目前，就张亦斌、马玲芝设立的股权质押、司法冻结等事项，交易各方均已知晓，并多次沟通、探讨、协商交易方案，拟分批解除冻结、股权质押，并最终完成股权转让，初步判断冻结状态不会对交易造成实质性障碍，交易正常推进。

3、所持你公司股份全部被冻结的情况下该交易的预计推进方案、是否存在终止的风险及后续安排

公司于2020年3月2日接到公司控股股东、实际控制人马玲芝女士的通知，马玲芝女士与国都创业投资有限责任公司（以下简称“国都创业”）签署了《股权转让框架协议》（以下简称“框架协议”），马玲芝女士与其一致行动人张亦斌先生拟将持有的公司343,667,404股股份（马玲芝女士与其一致行动人张亦斌先生持股的72.56%，占公司总股本的25%）转让给国都创业管理的有限合伙企业，公司已于2020年3月3日发布了《关于控股股东实际控制人签署股权转让框架协议的公告》（公告编号2020-015）。根据该框架协议，投资主体以承债方式受让标的股份，所承接债务为马玲芝女士及其一致行动人（张亦斌先生；持股数：248,136,106 股；持股比例：18.05%）通过标的公司股份进行股权质押融资（其中马玲芝女士质押226,000,000股、一致行动人张亦斌先生质押247,599,732股）对光大证券、上海证券及兴业银行所形成的全部负债。

本次签署的框架协议为合作各方的初步意向性约定，具体内容以各方签署的正式协议为准，框架协议签署后，受让方将对对公司进行尽职调查，尽职调查结束后，双方确定是否签署正式的股权转让协议。因此本次交易存在着未能达成的风险。

本次交易尚需进一步论证和沟通协商，尚需相关各方就各项具体安排协商一致，本次交易尚存在不确定性。

公司将积极关注相关事项的进展，督促交易双方按照法律法规要求及时履行信息披露义务。

12、截至2020年5月14日，你公司合计10个银行账户被冻结，被申请冻

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

结金额合计 4,006.45 万元，占公司最近一期经审计净资产的 2.74%，实际冻结金额合计 159.53 万元。请结合货币资金可用情况说明对公司持续经营的影响、解决措施及预计解决时间，充分提示风险。

公司回复：

1、货币资金可用情况说明对公司持续经营的影响、

2020 年 6 月末，公司（包括子公司）银行存款余额 3,000 万元。2020 年公司月平均经营现金流入 5,722 万元，每月正常经营现金支出 5,689 万元，经营现金结余 33.00 万元。根据目前公告的股权转让协议及框架协议的约定，下半年预计可收现金包括出售迪比科股权款 1.00 亿元、出售固定资产和闲置设备约 1.50 亿元、收回出售易思博股权转让款尾款 1.61 亿元、下半年预计可收到现金 4.11 亿元。

公司被申请冻结的金额合计 4,006.45 万元，实际被冻结 159.53 万元，相对于下半年的资金筹措总额，所占比例较低，对公司的持续经营影响较小。

2、解决措施及预计解决时间

①公司财务部门和法务人员正与各申请人积极协商，采取相关有效措施，力争尽快解决银行账户被冻结事项，同时避免新增银行账户被冻结。

②公司法务部门、财务部门将积极向相关债权人、法院加强沟通，维护公司合法权益和正常经营。

③公司将积极处置部分资产，包括出售迪比科股权款 1 亿元、出售固定资产和闲置设备约 1.5 亿元、收回出售易思博股权转让款尾款 1.61 亿元。下半年预计可收到现金 4.11 亿元，远远大于被冻结的资金额，保证公司的现金流。

④公司实控人就股权转让已经与国都创投签署《框架合作协议》，积极盘活公司资源，增强公司的抗风险性和可持续经营能力。

预计公司的账户将在 2020 年底前全部解除冻结。

3、充分提示风险

公司银行账户被冻结对公司的正常运行、持续经营虽然影响较小，但公司尚不排除后续其他账户被冻结的情况发生。公司将持续关注该事项的进展，将按照法律、法规及时履行相应的信息披露义务。

13、报告期末，你公司存在暂时闲置的固定资产，账面原值 7.25 亿元，减

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

值准备 1.32 亿元，账面价值 2.87 亿元；存在未办妥产权证书的固定资产 6,571.54 万元。请详细列示上述闲置固定资产的具体内容、类别、账面价值及减值情况明细，并结合公司经营情况说明上述固定资产闲置原因、闲置起始时间及后续安排；上述产权证书预计办妥的时间，是否影响你公司日常经营，并说明相关资产减值准备计提的充分性。

公司回复：

1、闲置固定资产的具体内容、类别、账面价值及减值情况明细，并结合公司经营情况说明上述固定资产闲置原因、闲置起始时间及后续安排。

单位：万元

项目名称	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	闲置原因	闲置起始时间
房屋、建筑物	8,727.76	2,182.45	-	6,545.31	陆续停产	2019.04
机器设备	62,951.57	27,731.84	13,167.99	22,051.74	陆续停产	2019.04
运输工具	256.46	195.74	-	60.72	陆续停产	2019.04
电子及其他设备	556.07	475.93	-	80.15	陆续停产	2019.04
合计	**72,491.86**	**30,585.96**	**13,167.99**	**28,737.91**		

公司闲置固定资产主要是新纳晶的房屋、建筑和生产设备、运输工具等，2019 年由于宏观环境的影响，新纳晶在 4 月份开始陆续停产，到年底已经暂停生产，导致其名下的固定资产处于闲置状态。

公司云数据中心位于新纳晶厂房内，目前一期已经建设完成并满租，且与苏州电信签署了 6000 个机柜的战略合作协议，根据公司未来生产经营方向，公司后期准备将该房屋建筑物主要用于 IDC 业务的扩建。新纳晶公司预计在 2020 年度对其闲置设备进行处置，截止目前，公司已经出售一批设备给中国科学院苏州纳米技术与纳米仿生研究所、苏州美芝恩电子科技有限公司等公司，其中含 TM300 台式扫描电镜、真空干法刻蚀设备等生产设备，账面价值合计 725.60 万元，销售含税价格 753.81 万元，剩余闲置设备将在 2020 年底之前完成处置，回收现金，增加公司的现金流。

2、未办妥产权的固定资产明细情况如下：

单位：万元

项目名称	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	未办妥产权原因	预计办妥时间

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目名称	原值	累计折旧	减值准备	账面价值	未办妥产权原因	预计办妥时间
东方之门大厦 2 层房产	5,100.67	253.75	-	4,846.92	开发商代办	2020.12
娄葑北区 21031 号土地的厂房	2,200.48	475.86	-	1,724.62	建设手续不全	
合计	**7,301.16**	**729.61**	**-**	**6,571.54**		

3、产权证书预计办妥的时间，是否影响你公司日常经营

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。报告期内，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 2020 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。

4、减值计提充分性说明

①房屋建筑物：为控股子公司新纳晶 LED 业务生产经营所用厂房。自 2019 年 4 月底，该业务各个生产阶段开始陆续停产，截止 2019 年 12 月底，新纳晶已全面暂停生产，此房屋建筑物目前处于暂时闲置状态。由于公司 IDC 业务目前一期已经建设完成并满租，且与苏州电信签署了 6000 个机柜的战略合作协议，根据公司未来生产经营方向，公司后期准备将该房屋建筑物主要用于 IDC 业务的扩建，因此公司认为，该部分房屋建筑物为暂时性闲置，不需要计提减值准备；

②机器设备：公司控股子公司新纳晶闲置机器设备原值 56,701.40 万元、累计折旧 22,243.59 万元、减值准备 12,878.54 万元、账面价值 21,579.27 万元。本公司已聘请了专业评估机构对新纳晶的机器设备进行评估，公司在评估报告的基础上，根据账面价值高于可收回金额的部分对苏州新纳晶光电有限公司的闲置机器设备计提减值准备；

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

母公司新海宜科技集团股份有限公司闲置机器设备原值 6,250.17 万元、累计折旧 5,488.25 万元、账面净值为 761.92 万元，这部分设备主要用于钣金车间生产，且已使用多年，已计提大部分的折旧。由于钣金车间 2019 年 11 月底暂停生产，公司于 2019 年 12 月 31 日对这部分设备进行减值测试，并计提了减值准备 289.45 万元。综上两种情况，公司认为闲置机器设备计提减值准备充分；

③运输设备和电子及其他设备：属于暂时闲置状态，已经计提了大部分折旧，账面净值较小，且后期仍可用于集团内其他业务的开展，公司认为不需要计提减值准备。

14、2019 年 5 月 31 日，你公司审议通过对陕西通家提供担保，额度为 2 亿元，担保期限 1 年，本期实际发生担保累计 1.09 亿元；此外，截至目前你公司对陕西通家提供委托贷款 1 亿元。请结合陕西通家资金状况、偿债能力说明你公司可能面临的担保风险，前述担保的必要性，并结合其他股东未同比例提供担保、陕西通家未提供反担保等情况，说明上述担保事项是否损害上市公司的利益；委托贷款预计收回时间，分析存在的坏账风险及相应的保障措施。

公司回复：

1、请结合陕西通家资金状况、偿债能力说明你公司可能面临的担保风险

（1）陕西通家资金状况：

本报告期末对陕西通家担保余额为 10,947.37 万元，明细如下：

借款单位	被担保方	担保方	担保余额（万元）	担保起始日	担保到期日
中国银行宝鸡分行	陕西通家汽车股份有限公司	新海宜科技集团股份有限公司	1,400.00	2018-7-4	2019-7-4
陕西汽车控股集团有限公司	陕西通家汽车股份有限公司	新海宜科技集团股份有限公司	4,000.00	2018-6-29	2019-12-31
中信银行西安分行	陕西通家汽车股份有限公司	新海宜科技集团股份有限公司	647.37	2018-3-28	2019-3-8
宁夏银行	陕西通家汽车股份有限公司	新海宜科技集团股份有限公司	4,900.00	2019-3-28	2020-3-28
合计			**10,947.37**		

本报告期末对陕西通家委托贷款余额为 4,330.82 万元，明细如下：

资金占用方名称	占用形成原因	2019 年期初占用资金余额（万元）	2019 年度占用累计发生金额（万元）	2019 年度偿还累计发生金额（万元）	2019 年期末占用资金余额（万元）	占用性质
陕西通家汽车股份有限	委托贷款	3,406.68	1,761.53	837.39	4,330.82	非经营性占用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资金占用方名称	占用形成原因	2019 年期初占用资金余额（万元）	2019 年度占用累计发生金额（万元）	2019 年度偿还累计发生金额（万元）	2019 年期末占用资金余额（万元）	占用性质
公司						
陕西通家汽车股份有限公司	委托贷款	1,761.53	-1,761.53	-	-	非经营性占用
小计		**5,168.21**	**-**	**837.39**	**4,330.82**	

陕西通家的资金情况说明：陕西通家报告期末的资金余额为 5,650.00 万元，其中保证金金额 5,000.00 万元。

（2）陕西通家的偿债能力说明：

基于陕西通家报告期末结余的货币资金和第三方机构出具的评估报告数据，在结合通家公司目前尚处于停产状态的现状，本公司认为陕西通家本身的偿还能力是有限的，本公司对陕西通家的 10,947.37 万元担保和 4,330.82 万元的委托贷款，是有一定的风险的。

针对上述风险，本公司认为：①陕西通家已通告有预计超过 1 亿元的国补资金已通过审核，国补到账后，在首先保障其公司员工的相关支出后，陕西通家将优先偿还银行贷款，同时，陕西通家在积极准备申报下一批的国补款；②关于担保余额为 10,947.37 万元中存在 4,000 万元系公司对陕西通家与陕西汽车控股集团有限公司之间的借款提供担保，该借款合同目前存在诉讼纠纷。根据北京市康达（苏州）律师事务所提供的关于上述借款合同纠纷案的法律意见书中表述，陕西汽车控股集团有限公司与陕西通家之间的借款行为违反了金融法规，扰乱了国家的金融秩序，借款合同应属无效，保证合同系从借款合同也应无效，因此，本公司不应承担连带担保责任。上述诉讼截至目前尚未判决；③陕西通家自身具备整车资质以及相关固定资产等，仍具有一定价值。

基于以上的情况，公司对于面临的担保风险，已经提前做了相应的准备，在本公司层面来看，对陕西通家的担保风险不大，同时认为在 2020 年度公司无需承担其他相关的风险。。

（3）担保的必要性：

公司对陕西通家的担保发生在 2018 年的上半年，基于当时的实际情况，陕西通家的经营状况尚未恶化到现今的状态，本公司的战略方向上，对新能源业务还是重点发展方向，因此，在当时陕西通家出现资金短缺，需要融资的情况后，

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

在无法取得其他单位担保的情况下，为避免陕西通家的资金断裂，影响新海宜的经营战略，本公司作为通家的第一大股东对陕西通家进行了担保。

2、结合其他股东未同比例提供担保、陕西通家未提供反担保等情况，说明上述担保事项是否损害上市公司的利益：

陕西通家已就往年延续的担保事项向相关股东发函请求同比例担保或反担保，其他股东回函称：无法提供反担保，国有企业仅可对其全资及控股公司提供担保或自身担保能力不足无法提供反担保。截止本函回复之日，上述担保事项未出现违约情况，陕西通家正在积极引进战略投资者，同时国家补贴正在陆续收回，并通过偿还银行贷款的方式，解除公司担保责任。

在董事会或股东大会审议该担保或委托贷款事项的时点，结合当时实际情况来看是符合公司“大通信和新能源双主业”发展战略的，符合公司发展的规划，而后由于新能源汽车政策不确定性增加导致出现风险，但前期担保已经存在，公司2019年的担保是前期担保的延续，没有新增担保。

公司认为，上述事项未损害上市公司的利益。

3、委托贷款预计收回时间、坏账风险及相应的保障措施

本报告期末，公司对陕西通家委托贷款的金额为4,330.82万元。首先，在本报告期内，公司已计提50%的预期信用损失；其次陕西通家正积极的引入新的战略投资者等事项，对新的战略投资者要求承担本公司的全部债权；基于以上情况，公司认为对委托贷款的收回时间尚不明确，对于委托贷款收回保障，依赖于新的战略投资者到位。

15、你公司内部控制自我评价报告显示，公司报告期存在财务报告 2 个重要缺陷，涉及长期股权投资管理和信息披露管理。请说明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，以及你公司如何保证财务报告的真实、准确、完整。

公司回复：

1、长期股权投资管理事项的影响

在年度审计中，因江西迪比科收入及成本真实性和完整性无法核实、应收账款和存货等资产减值计提合理性无法判断，以及其他可能影响江西迪比科财务报表公允反映等事项，导致无法判断公司对江西迪比科长期股权投资账面价值以及

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

当期确认投资收益的恰当性，被审计机构在审计报告中出具保留意见。

公司在财务报告编制中，与年审会计师充分沟通，对于迪比科长期股权投资，考虑到迪比科目前的财务状况，在无法判断公司对迪比科长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益的恰当性的情况下，公司积极主动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以保证财务报告的真实、准确、完整。公司于 2020 年 6 月 4 日与江西迪比科股东曾金辉和江西若彦签订《框架协议》，约定曾金辉和江西若彦以不低于 20,000 万元价格回购公司所持有的江西迪比科 17.86%股权，详见于《关于拟出售参股公司股权暨签署＜框架协议＞的公告》公告编号：2020-054。

2、信息披露管理事项的影响

报告期内，公司存在非经营性资金占用及其他关联资金往来，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、2019 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来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、影响是否具有广泛性

因迪比科收入及成本真实性和完整性无法核实、应收账款和存货等资产减值计提合理性无法判断，以及其他可能影响迪比科财务报表公允反映等事项，导致无法判断公司对迪比科长期股权投资账面价值以及当期确认投资收益的恰当性。公司对相关事项进行分析，公司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、投资收益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。

上述相关信息披露事项已充分考虑并在 2019 年财务报表中反映，也不存在广泛性影响，因此我们认为上述内部控制重大缺陷对财务报表影响不具有广泛性。

16、请年审会计师提供其内部质控部门的相关工作底稿和意见。

年审会计师回复：相关工作底稿和意见以单独文件提供。

特此公告。

新海宜科技集团股份有限公司董事会

2020 年 7 月 29 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn