

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

关于深圳证券交易所《关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司的年报问询函》之回复

深圳证券交易所：

我们收到浙江尤夫高新纤维股份有限公司（以下简称“尤夫股份”）转来的《关于对浙江尤夫高新纤维股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 55 号）（以下简称“问询函”）。我们对问询函中提到的需要会计师说明的问题进行了专项核查。现将核查情况和核查意见说明如下：

问题 1、你公司 2017 年财务报告被众华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了无法表示意见的审计报告，主要原因包括公司涉及多起借贷纠纷诉讼、大宗贸易及资金往来目的和性质不明以及公司被证监会立案调查。你公司 2018 年财务报告被利安达会计师事务所（特殊普通合伙）出具了带强调事项段保留意见的审计报告，保留意见的事项为公司与上海祈尊、上海孤鹰和上海涉浦的大宗贸易性质不明，公司预付贸易款 10.89 亿元但未收到货物也未收到退款。强调事项包括公司被证监会立案调查以及公司和相关方签署《债权债务重组协议》，协议约定上海连阔企业管理中心（有限合伙）（以下简称“上海连阔”）受让你公司或有借款和或有担保形成的表外负债以及大宗贸易形成的表内债权。请你公司补充说明：

（1）因你公司 2017 年财务报告被出具了无法表示意见的审计报告，你公司股票于 2018 年 5 月 3 日起被实施退市风险警示，请你公司董事会、年审会计师对你公司 2017 年审计报告无法表示意见所涉及的事项是否予以消除出具专项说明。

回复：

针对本问题，详见我所 2020 年 7 月 1 日出具的利安达专字【2020】第 2198 号专项说明。

(5) 请你公司年审会计师根据《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 14 号——非标准审计意见及其涉及事项的处理 (2018 年修订)》的规定说明保留意见涉及事项对公司财务报表不具有审计准则所述的广泛性影响的原因。

回复：

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》第五条规定，“广泛性，是描述错报影响的术语，用以说明错报对财务报表的影响，或者由于无法获取充分、适当的审计证据而未发现的错报（如存在）对财务报表可能产生的影响。根据注册会计师的判断，对财务报表的影响具有广泛性的情形包括下列方面：（一）不限于对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响；（二）虽然仅对财务报表的特定要素、账户或项目产生影响，但这些要素、账户或项目是或可能是财务报表的主要组成部分；（三）当与披露相关时，产生的影响对财务报表使用者理解财务报表至关重要。

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，其中第二项情形为“（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。”第十四条规定，如果无法获取充分、适当的审计证据，注册会计师应当通过下列方式确定其影响，其中第一项情形为“（一）如果未发现的错报（如存在）可能对财务报表产生的影响重大，但不具有广泛性，注册会计师应当发表保留意见。”

如 2018 年审计报告所述，2017 年以及 2018 年 1 月期间，尤夫股份公司及其子公司与上海祈尊实业有限公司、上海孤鹰贸易有限公司、上海涉浦贸易有限公司开展大宗贸易，截至 2018 年 1 月 31 日止，向上述公司预付贸易款余额为 108,947.13 万元。2018 年 1 月 31 日后，尤夫股份公司未收到货物也未收到退款。截止报告日，上海垚阔企业管理中心（有限合伙）（以下简称“上海垚阔”）已经受让或承诺受让上述债权。我们无法取得充分、适当的审计证据以判断尤夫股

份公司上述交易的真实目的、性质及尤夫股份公司与交易对方是否存在关联关系。

2018年1月18日以后，公司立即停止了大宗贸易业务。对于大宗贸易及资金往来事项，尽管其性质仍有待于监管机构的调查认定，但公司大宗贸易往来款债权及相关债权都已转让给了上海壶阔（已支付部分款项），且原实际控制人和间接控股股东已对公司做出了前述不可撤销的消除影响的承诺和担保。公司对现有的采购及资金支付制度进行整改。在资金管控方面，公司加大对公司及子公司所有银行存款的有效管控，确保资金安全。

结论：

综上所述，我们认为，债权转让和原实际控制人的承诺为尤夫股份收回上述债权提供了保证，且尤夫股份对相关内控制度进行了整改，2018年审计报告中保留意见所涉及的大额预付贸易款款项性质不明对财务报表可能产生的影响重大，但不具有广泛性。

问题 2、你公司收购江苏智航新能源有限公司（以下简称“智航新能源”）形成商誉 8.21 亿元，智航新能源原股东周发章承诺智航新能源 2017 年和 2018 年实现扣除非经常性损益后归属于上市公司股东的净利润（以下简称“扣非后净利润”）3.8 亿元和 4.2 亿元，而实际实现扣非后净利润为 2.50 亿元和-7.54 亿元，同时你公司当期对智航新能源计提 3.95 亿元商誉减值准备。根据《股权收购协议》，周发章应当在专项审核报告出具之日起 10 个工作日内向公司进行现金补偿，截至年报披露日，你公司尚未收到周发章 2017 年的业绩补偿款。

（2）请说明你公司 2017 年不计提商誉减值，2018 年计提大额商誉减值的原因及合理性，请年审会计师对公司计提商誉减值准备的充分性和合理性发表专项意见。

回复：

1、商誉减值准备计提情况

尤夫股份 2016 年收购了江苏智航 51%的股权，形成了 8.21 亿元的商誉。受国家新能源补贴政策影响，江苏智航本年收入大幅下降且亏损严重，管理层判断商誉出现减值迹象。2018 年报公司聘请了江苏华信资产评估有限公司对智航

新能源资产组采用未来现金流量预测的评估方式确定资产组的预计未来现金流现值为 108,144.19 万元，与资产组账面公允价值 185,579.62 万元进行对比后，整体资产组共减值 77,435.43 万元,51%股权资产组共减值 39,492.07 万元。

2、对商誉减值准备计提执行的核查程序

(1) 对商誉减值迹象进行了判断

智航新能源主营业务为锂电池的生产和销售。由于国家政策发生重大变化，2018 年度收入大幅下降，明显低于形成商誉时的预期，且短期内无好转迹象，连续两年业绩承诺未能完成，大量应收账款无法收回，公司商誉存在减值迹象。

(2) 为进行商誉测试，尤夫股份聘请了江苏华信资产评估公司对商誉减值进行了测试。华信资产评估公司具有证券业评估资质，具备专业胜任能力。

(3) 与评估人员进行了沟通，确定了评估目标、评估基准日、评估对象、价值类型、资产组范围，分析了资产组的收入、成本以及现金流状况。

(4) 对资产评估所使用的数据和关键参数进行了核查

①资产组范围，分析了商誉减值测试与收购时资产组的范围变化，确定未来现金流预测的资产组范围为剔除溢余资产外的固定资产、无形资产及与营运相关的流动资产、流动负债。复核评估报告确定的资产组是否剔除了不产生现金流的影响事项；

②获取智航新能源 2019 年度生产经营预算，查阅了行业经济政策信息。对评估盈利预测是否有可靠的数据来源，是否与历史数据、运营计划、商业机会、行业数据、行业研究报告、宏观经济运行状况相符进行了复核。对评估使用的订单、预测的收入、成本及单价与企业 2019 年度预算进行比较，无较大差异。复核了现金流预测年度人工成本、材料成本、折旧和摊销、其他费用及周转率的确定依据，预测依据较为合理；

③对评估使用的折现率进行了复核。评估对折现率预测时，参考了 2018 年 12 月 31 日的 10 年期国债到期收益率为无风险报酬率，参考了中国 2018 年 12 月 31 日市场风险溢价（成熟股票市场风险溢价与国家风险溢价）；参考了同行业

猛狮科技、国轩高科等的财务杠杆系数确定权益的系统风险系数 β ；根据智航资产组 2018 年 12 月 31 日的资本结构，计算出加权平均资金成本（企业所有者要求的税后回报率）；采用迭代及税率调整的方法确定应用于税前现金流的税前折现率。经过检查评估计算过程，确定未来现金流量现值的计算过程与宏观、行业、特定市场主体的风险因素相匹配，对未来现金净流量现值的预测采用了税前口径；

④对管理层和评估师商誉减值测试的计算过程进行复核。管理层对智航新能源资产组采用未来现金流量预测的评估方式确定资产组的预计未来现金流现值为 108,144.19 万元，与商誉减值测试的资产组账面公允价值 185,579.62 万元进行对比后，整体资产组共减值 77,435.43 万元,51%股权资产组共减值 39,492.07 万元。

结论：

经过以上复核程序，基于谨慎性原则考虑，我们认为尤夫股份对商誉减值准备的计提具有充分性和合理性。

问题 6、报告期内，你公司实现营业收入 38.60 亿元，同比下降 24.07%。你公司称主要系公司锂电池板块受到国家新能源汽车补贴下调、行业景气等因素的影响，收入下降并出现亏损。

(3) 请补充报告期末你公司锂电池存货的具体数量和金额，并说明存货跌价准备计提是否充分、审慎。请会计师发表专项意见。

回复：

1、报告期末，尤夫股份锂电池存货的具体数量、金额以及计提的存货跌价准备如下表：

序号	大类	具体类别	单位	数量	金额	减值金额
1	原材料				65,045,084.41	4,814,101.05
2	低值品			84,162.00	1,243,616.12	135,689.31
3	半成品		支	565,441.00	3,413,700.78	3,158,148.58
4	在产品				544,608.46	
5	库存商品	小计		5,754,948.00	107,293,083.42	52,453,327.50

序号	大类	具体类别	单位	数量	金额	减值金额
	明细:	18650 电芯 2.0Ah	支	588,588.00	5,959,127.38	3,882,335.42
		18650 电池-功率型	支	9,970.00	31,774.29	6,314.81
		18650 电芯 2.6Ah	支	5,149,280.00	45,226,232.08	18,829,564.55
		移动电源	支	1,250.00	160,806.56	160,806.56
		锂电池组 24V10Ah	套	2.00	569.98	21.81
		锂电池组 24V20Ah	套	130.00	80,685.22	14,977.47
		锂电池组中聚 60P 模块	套	805.00	426,376.98	2,912.09
		锂电池组 21KWH	套	7.00	112,609.98	
		电池组 85KWH	套	1.00	392,467.27	294,791.75
		电池组 40.63KWH	套	9.00	708,302.19	288,102.09
		ZZ53AG-96S234AH 动力电池组电阻焊	套	2.00	192,431.32	1,446.95
		SC01AJ-156S130Ah 动力电池组电阻焊	套	2.00	151,876.85	
		SC01BE-156S130Ah 动力电池组电阻焊	套	365.00	32,763,422.34	16,381,711.17
		ZZ403AJ-100S124AH 动力电池组电阻焊	套	1.00	49,610.85	
		SC01BC-156V130Ah 动力电池组电阻焊	套	161.00	13,515,630.91	6,757,815.46
		18650 电池包	台	396.00	7,263,486.17	5,810,788.94
		电池组 36V2.5Ah	组	92.00	9,994.84	511.11
		电池包 18V-4.0Ah	组	3,000.00	226,450.89	
		移动电源尤夫款	批	486.00	11,630.74	11,630.74
		移动电源中技款	批	401.00	9,596.58	9,596.58
6	发出商品			160.00	14,896,875.20	
总计					192,436,968.39	60,561,266.44

2、存货计提减值整体原则:

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；除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

3、存货跌价准备计提情况

智航新能源对锂电池存货累计计提跌价准备 60,561,266.44 元。其中库存商品计提跌价准备 52,453,327.50 元；半成品计提 3,158,148.58 元；原材料计提 4,814,101.05 元；低值品计提 135,689.31 元。

(1) 库存商品计提主要分为以下两种情况：

期末价值较大的主要有电芯和 PACK 包两大类。库存电芯技术部门根据容量、优良等级分级测算有 A 品、B 品、C 品等。2.6 电芯情况如下：

等级	状况	数量（只）	账面金额 （元）	可变现净值 （元）	跌价金额 （元）	备注
A1	A1	291,142.00	2,708,507.55	2,106,477.55	602,030.00	正常 A 品使用
A10	A10	8,401.00	78,154.89	43,616.24	34,538.65	
A1	A1 变形	99.00	921.00	429.77	491.23	降级处理
A1	A1 生锈	220.00	2,046.67	955.05	1,091.62	
A2	A2	442,156.00	3,498,492.21	3,199,097.65	299,394.56	正常 A 品使用
A2	A2 变形	204.00	1,897.82	885.59	1,012.23	降级处理
A2	A2 生锈	449.00	4,177.07	1,949.17	2,227.90	
A3	A3	514,377.00	4,069,929.91	3,721,632.76	348,297.15	正常 A 品使用
A3	A3 变形	320.00	2,976.97	1,389.16	1,587.81	降级处理
A3	A3 生锈	575.00	5,349.25	2,496.15	2,853.10	
A4	A4	551,622.00	4,364,625.32	3,991,108.67	373,516.65	正常 A 品使用
A4	A4 变形	604.00	5,619.04	2,622.05	2,996.99	降级处理

A4	A4生锈	879.00	8,177.38	3,815.86	4,361.52	
A5	A5	417,323.00	3,302,004.87	2,166,653.94	1,135,350.93	正常 A 品使用
A5	A5变形	721.00	6,707.50	3,129.96	3,577.54	降级处理
A5	A5生锈	876.00	8,149.47	3,802.83	4,346.64	
A6	A6	399,403.00	3,715,664.66	2,073,617.04	1,642,047.62	正常 A 品使用
A6	A6变形	591.00	5,498.10	2,565.61	2,932.49	降级处理
A6	A6生锈	1,280.00	11,907.90	5,556.65	6,351.25	
A7	A7	137,302.00	1,277,326.88	712,843.34	564,483.55	正常 A 品使用
A8	A8	50,364.00	468,538.63	261,479.38	207,059.25	
A9	A9	25,663.00	238,744.08	133,236.94	105,507.14	
B1	B	162,935.00	1,515,791.87	471,548.48	1,044,243.39	
B1	B1	38,190.00	355,283.34	110,525.28	244,758.06	可正常使用，看客户 对容量要求
B2	B2	20,117.00	187,149.39	58,220.40	128,928.99	
B3	B3	9,124.00	84,881.00	26,405.67	58,475.32	
B4	B4	4,640.00	43,166.14	13,428.58	29,737.56	
B5	B5	640.00	5,953.95	1,852.22	4,101.73	
A1	JC 待 发货	58,400.00	543,297.91	422,537.08	120,760.84	正常发货
A2		106,400.00	989,844.14	769,827.82	220,016.32	
A3		99,600.00	926,583.43	720,628.30	205,955.13	
A4		60,000.00	558,182.79	434,113.43	124,069.35	
A5		66,800.00	621,443.50	346,811.66	274,631.84	
A6		108,800.00	1,012,171.45	564,866.90	447,304.56	
A1	JF 退货	10,872.00	101,142.72	47,196.81	53,945.91	重分容后可正常使用

A1		39,200.00	364,679.42	283,620.78	81,058.64	
A2		33,600.00	312,582.36	243,103.52	69,478.84	
A3	LX待 发货	69,200.00	643,770.81	500,677.49	143,093.32	正常发货
A4		58,000.00	539,576.69	419,642.99	119,933.71	
A5		46,800.00	435,382.57	242,975.83	192,406.74	
A6		49,566.00	461,114.80	257,336.33	203,778.47	
D	T品	413,277.00	3,844,735.13	408,067.75	3,436,667.38	T品电池
C	不合格	958.00	8,912.32	1,891.85	7,020.47	降级处理
D	不在 范围	55,528.00	516,579.56	109,656.17	406,923.40	重分容后可正常使用
D	超龄	544,000.00	5,060,857.27	537,143.02	4,523,714.25	超龄电池，可做T品
Df	待报 废	2,177.00	20,252.73	2,149.56	18,103.17	报废品
A1	待重 分容	52,863.00	491,786.94	229,485.38	262,301.56	重分容后可正常使用
C	低电 压	15,325.00	142,569.19	30,263.66	112,305.52	降级处理
C	放电	28,659.00	266,616.01	56,595.52	210,020.49	降级处理
A1	退货	148,928.00	1,385,484.10	646,516.45	738,967.65	重分容后可正常使用
D	异常 电池	110.00	1,023.34	217.23	806.11	降级处理
总计		5,149,280.00	45,226,232.08	26,396,667.53	18,829,564.55	

2.0 电芯情况如下：

容量等级	数量（只）	账面金额（元）	可变现净值（元）	跌价金额（元）
A1	8,300.00	84,032.90	29,672.93	54,359.97
A10	7,722.00	78,180.97	27,606.55	50,574.42
A2	7,857.00	79,547.77	28,089.18	51,458.59

A3	13,325.00	134,908.24	47,637.57	87,270.68
A4	33,169.00	335,817.75	118,580.89	217,236.85
A5	71,049.00	719,331.76	254,003.86	465,327.90
A6	122,819.00	1,243,474.32	439,084.29	804,390.04
A7	145,648.00	1,474,605.30	520,699.15	953,906.16
A8	110,907.00	1,122,871.92	396,498.27	726,373.65
A9	52,689.00	533,446.93	188,365.90	345,081.03
B1	2,307.00	23,357.10	3,299.06	20,058.04
B2	1,511.00	15,298.04	2,160.76	13,137.28
B3	852.00	8,626.03	1,218.36	7,407.65
B4	627.00	6,348.03	896.62	5,451.40
B5	709.00	7,178.23	1,013.86	6,164.35
C	216.00	2,186.88	426.55	1,760.33
D	857.00	8,676.65	1,692.40	6,984.25
Df	8,024.00	81,238.55	15,845.72	65,392.83
总计	588,588.00	5,959,127.38	2,076,791.96	3,882,335.42

18650 电芯中 2.6 电芯 2018 年期末成本为 8.78 元/支，售价选取 2019 年 1 月与河南锂想动力签订的战略合作协议的平均价 8.5 元/支每支含税价；2.0 电芯 2018 年期末成本为 10.12 元/支，售价选取 2018 年 12 月与深圳武欧新能源签订的合同价 4.2 元/支每支含税价。公司依据技术部门检测及评估认定，正常 A 类不折算，A 类中变形和生锈的按系数 0.6 折算，B 级由于容量较低，市场受众有限，按系数 0.4 折算。估计的销售费用和相关税费参考上年费率来计算，确定其可变现价值。按照成本与可变现净值孰低计量，计提跌价准备。

PACK 包期末库存大多为前期销售给客户所退换货回来的产品以及存放时间较长的电池组两类。期末价值较大的明细如下：

物料名称	规格 (套/台)	单位成本	数量	账面金额	可变现净值	减值金额	备注
SC01BE-156S130Ah 动力电池组电阻焊	75kwh	89,762.80	45.00	4,039,326.04	403,932.60	3,635,393.44	退换货、大量水渍、严重生锈
			111.00	9,963,670.90	3,985,468.36	5,978,202.54	退换货、压差大、部分欠压失效
			56.00	5,026,716.85	2,513,358.43	2,513,358.42	压差大
			153.00	13,733,708.55	9,478,951.78	4,254,756.77	状态良好、技术不符合新国标
SC01BC-156V130Ah 动力电池组电阻焊	75kwh	83,948.02	4.00	335,792.07	33,579.21	302,212.86	退换货、大量水渍、严重生锈
			48.00	4,029,504.87	1,611,801.95	2,417,702.92	退换货、压差大、部分欠压失效
			101.00	8,478,749.83	4,440,850.15	4,037,899.68	压差大
75 度电小计			518.00	45,607,469.11	22,467,942.48	23,139,526.63	
18650 电池包	S320-26	18,342.14	396.00	7,263,486.17	1,452,697.23	5,810,788.94	不可拆包检测、库龄长、欠压失效
合计			914	52,870,955.28	23,920,639.71	28,950,315.57	

PACK 包分 BE 与 BC 产品。BE 与 BC 产品区别是有无加热片。退换货产品 BE 有 156 台，BC 有 56 台，技术部门对退换货产品重新进行检测后出具检测报告，根据技术部门认定，部分毁损状态严重，车间返修后如还能用于销售的，按系数 0.4-0.5 测算、个别毁损严重的按照系数 0.1 测算。BE 产品 2018 年末的平均成本 89,762.80 元，BC 产品 2018 年末的平均成本 83,948.02 元，预计售价为 8,7284.48 元/套（1350 元/度含税价）左右；电池包经检查，库龄为 2016 年 11 月所生产，时间长达两年左右，由于电池的存放特性，电量会因时间推移而损失，同时产品也不可以拆包检测，可变现程度较低，按系数 0.2 测算。公司计提跌价充分考虑了产品的特性及期末市场销售价格等相关情形，按照成本与可变现净值孰低计量，计提依据充分、审慎。

（2）半成品经技术部门检测，已无继续生产产成品的价值。按 2019 年 1 月 5 日西安盈创科技公司的报价进行称重测算计算可变现价值。正极 25000 元/吨、负极 12500 元/吨、卷芯 11000 元/吨、钢壳电池 6000 元/吨。按照成本与可变现净值孰低计量，计提跌价准备。

（3）原材料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；按照所用来的生产的产品不同分别测算，用于生产电芯的材料按照近期电芯的销售价格测算，用于生产 PACK 包的材料按照近期 PACK 包的销售价格测算，费率参考上年费率。公司按照成本与可变现净值孰低计量，计提跌价准备。

（4）低值品期末价值较大的主要是设备库物料，部分由于长时间没有领用，造成不能正常使用的风险增加。由于设备库物料的特性不同，呆滞情形也不完全一样。经检查，其中 1 年以内金额 443,654.20 元；1-2 年金额 776,937.18 元；3 年以上金额 23,024.74 元。合计占期末存货 0.7%。公司仔细分析，根据设备库物料特性，1 年以内按 5%，1-2 年 10%，3 年以上 90%，费率参考上年费率来计算可变现净值。计提充分考虑了公司低值品的实际情况，依据充分、审慎。

（5）发出商品期末金额为 2018 年发出一汽大连客户的 PACK 包产品。由于电池组配套的线束产品在报告期末未发送至客户，造成产品未完成验收手续，

收入未确认。经访谈与函证，线束收到后，双方会尽快办理验收手续，发出商品不存在减值。

4、对智航公司存货坏账准备执行的主要审计程序包括：

（1）评价管理层对存货管理内部控制制度的设计和运行的有效性。

（2）了解和评价管理层对存货跌价准备计提做出的会计估计是否合理，评价管理层存货跌价准备计提的合理性；

（3）复核公司核管理层对存货计提跌价准备的计提过程，评估其在存货跌价测试中使用的相关参数是否合理，尤其是未来售价、生产成本、经营费用和相关税费等。

（4）分析存货的库龄及周转情况。结合期末对存货的监盘以及现场勘查程序，关注了销售退回和生锈、变形等残次的存货是否被识别。

（5）复核财务报表和附注中对存货计提坏账准备的披露。

结论：

综上所述，我们认为企业存货跌价准备的计提充分、审慎。符合《企业会计准则》有关存货减值的相关规定。

问题 9、报告期末，你公司应收账款余额为 16.56 亿元，比期初增加 1.09 亿元，计提坏账准备 6.92 亿元，你公司称由于国家新能源汽车补贴政策发生变化，导致公司锂电池下游客户回款期延长、回款困难。

（2）请对比同行业公司账龄分析法和坏账计提比例，说明你公司坏账准备计提的充分性和合理性，并补充披露应收账款期后回款情况。请会计师发表专项意见。

回复：

报告期末，尤夫股份应收账款计提坏账准备 6.92 亿元，其中智航新能源应收账款坏账准备计提 6.51 亿元。计提原因为国家新能源汽车补贴政策发生变化，导致公司锂电池下游客户回款期延长、回款困难。

智航新能源应收账款坏账计提具体情况如下表：

类别	年末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	809,233,958.30	66.89	429,032,033.55	53.02	380,201,924.75
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	83,526,305.51	6.90	7,860,440.52	9.41	75,665,864.99
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	317,185,516.89	26.21	213,915,651.53	67.44	103,269,865.36
合计	1,209,945,780.70	100.00	650,808,125.60	53.79	559,137,655.10

（续）

类别	年初余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	计提比例（%）	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,121,856,373.48	100.00	56,893,081.42	5.07	1,064,963,292.06
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,121,856,373.48	100.00	56,893,081.42	5.07	1,064,963,292.06

2、同行业公司账龄分析法和坏账计提比例

账龄	东方精工%	宁德时代%	亿纬锂能%	智航新能源%
6个月以内			5	
7-12个月			10	
1年以内	1			5
1-2年	10	10	20	15
2-3年	30	50	50	40
3-4年	100	100	100	100
4-5年	100	100	100	100
5年以上	100	100	100	100

通过以上对比，智航新能源执行的账龄分析法坏账政策与同行业类似上市公司不存在重大差异。

2018 年度智航新能源及同行业的坏账准备计提比例如下表：

项目	东方精工		宁德时代		智航新能源	
	按账龄计提	单项计提	按账龄计提	单项计提	按账龄计提	单项计提
应收账款余额	1,301,050,905.13	253,258,629.96	6,075,059,658.54	419,600,580.68	83,526,305.51	1,126,419,475.19
坏账准备计提金额	22,578,335.53	35,362,783.70	44,263,969.05	225,539,146.64	7,860,440.52	642,947,685.08
坏账准备计提比例	1.74%	13.96%	0.73%	53.75%	9.41%	57.08%

亿纬锂能截止本回复函出具日尚未公布 2018 年度报告，公司查阅了这家公司 2018 年度业绩快报及后续有关年报信息的相关公告，未发现其 2018 年度有大幅计提坏账的相关信息。

根据以上与同行业公司账龄分析法和坏账计提比例的对比结果，公司认为智航新能源报告年度大比例计提坏账准备的原因在于对单项客户计提坏账方面与同行业存在的差异。

3、同行业客户结构分析

(1) 东方精工

东方精工汽车核心零部件板块以新能源汽车动力电池系统为主营产业，业务主体为全资子公司普莱德。普莱德专业从事新能源汽车动力电池 Pack 系统的设计、研发、生产、销售与服务，致力于为新能源汽车生产厂商提供动力电池整体解决方案，是国内第三方动力电池 Pack 供应商。普莱德自身不生产电芯，全部依靠外购。自身生产模式集中在 Pack 产品的模组设计、组装和集成等方面。销售模式上，主要采取直营模式。2018 年，普莱德实现销售动力电池 Pack 总电量规模达 3.3Gwh，出货套数约为 8.6 万套。其销售收入的 90%以上来自于单一客户北汽新能源，2018 年 9 月 27 日，北汽新能源成功借壳上市。2018 年 12 月份北汽蓝谷子公司青岛分公司截至公告日累计收到山东省莱西市政府拨付的产业扶持资金 4.9 亿元，用于奖励青岛分公司为地方经济发展做出的突出贡献。北汽蓝谷是北汽新能源的上市载体公司，前三季度，北汽蓝谷净利润 1.33 亿元，18 年北汽新能源销量达到 128368 辆，同比增长 53.05%。

（2）宁德时代

宁德时代目前主营业务有三个板块，分别是动力电池系统、储能系统、锂电池材料。其中动力电池系统方面宁德时代在国内市场为上汽、吉利、宇通、北汽、广汽、长安、东风、金龙和江铃等品牌车企以及蔚来、威马等新兴车企配套动力电池产品。2018年上半年在新能源乘用车领域装机量的市场占有率达40%、在新能源客车领域装机量的市场占有率达49%。在海外市场，宁德时代新能源科技股份有限公司与宝马（BMW）、戴姆勒（Daimler）、现代（Hyundai）、捷豹路虎（JLR）、标致雪铁龙（PSA）、大众（Volkswagen）和沃尔沃（Volvo）等国际车企品牌深化合作，获得其多个重要项目的定点，配套车型将在未来几年内陆续上市。

（3）亿纬锂能

亿纬锂能主营业务基本也是三个板块：消费类锂离子电池业务、动力电池业务、储能电池业务。动力电池形成了方型磷酸铁锂、三元圆柱、三元软包和三元方型等四种技术方案产品的生产能力。随着产能的逐步释放，为新能源汽车、电动工具和电动船等应用领域提供完整电源解决方案。在新能源汽车商务车市场方面，为南京金龙、郑州宇通和吉利汽车等客户提供产品和服务，市场地位稳步提升，进入行业前列；在乘用车市场方面，国内外高端客户的认证工作顺利进行，并取得阶段性进展；在电动工具市场方面，通过了几家国际一流大客户的审核，产品开始进入批量供货阶段；在电动船新市场方面，子公司湖北金泉获得中国船级社型式认可证书，并逐步提供相关产品和服务。目前，动力电池成为公司增长额最大的业务，带动了公司整体业务的增长。公司储能业务布局取得成效。在国内储能市场，公司已经与通信领域大客户建立了长期合作关系；在分布式储能领域实现了15兆瓦的系统交付，并为能源管理服务提供产品和服务；国际市场获得了通信运营商的批量订单，家庭储能配套细分市场业务持续增长。储能业务是公司增长最快的业务，为公司持续稳定增长的战略落地打下坚实的基础。目前亿纬锂能计划专攻储能和电动工具市场，逐步退出电动汽车领域。

综上所述，结合上述 3 户同行业类似上市公司的新能源板块的客户结构来看，智航的客户群体与这几家公司相差很大，同行业类似上市公司客户群体的综合实力和信誉较强。目前智航所生产的动力电池组主要集中运用于物流车和专用车领域，除新能源领域外并没有涉及其他储能和 3C 市场，虽然前期与大连一汽客车、中植汽车、舒驰客车等企业形成合作，但这些客户本身的整体实力不是太强，在运营上存在或多或少的问题，后期智航将全力步入乘用车市场，加快对高容量 18650 电芯以及磷酸铁锂和三元方形铝壳电池的研制与投产，同时在电网侧储能、电动自行车、小型电动工具等领域拓展市场，及时面对不同的产品需求划分带来的市场机遇。

4、智航新能源单项应收账款涉及的客户信用情况

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项确定标准为将金额为人民币 200 万元以上（含）且占应收款项账面余额 10% 以上的应收款项确认为单项金额重大；单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项确定标准为应收账款的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量存在显著差异。单项测试已确认减值损失的应收账款，不再包括在具有类似信用风险特征的应收账款组合中进行减值测试。

2018 年 10 月 31 日航天科工接管公司以来，新的管理团队对智航新能源主要客户进行了走访及对账催款工作，对业务量及期末余额较小的客户采取电话沟通的形式进行对账和催款，但款项回收的效果并不理想。报告期末公司根据客户走访及电话催收情况，结合网络查询客户单位的信用报告及实缴注册资本情况，对包括河南锂想动力科技有限公司、一汽客车（大连）有限公司、烟台舒驰客车有限责任公司等在内的 30 户企业单项计提坏账准备 642,947,685.08 元。单项计提情况如下表：

应收账款（按单位）	年末余额			
	应收账款	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
河南锂想动力科技有限公司	352,069,526.10	140,827,810.44	40.00	国家对新能源汽车产业补贴政策调整、资金回笼周期长
烟台舒驰客车有限责任公司	263,346,125.64	210,676,900.51	80.00	国家对新能源汽车产业补贴政策调整、资金回笼周期长、客户资产负债率水平较高、经营性现金流量净额持续为负偿债风险较高
一汽客车（大连）有限公司	193,818,306.50	77,527,322.60	40.00	国家对新能源汽车产业补贴政策调整、资金回笼周期长

江西尚立动力科技有限公司	77,322,000.00	30,928,800.00	40.00	可收回可能性小
江苏聚川新能源有限公司	53,605,000.00	40,203,750.00	75.00	可收回可能性小
成都兆力新能科技有限公司	28,521,200.00	22,816,960.00	80.00	可收回可能性小
深圳市凡薇科技有限公司	26,407,220.00	21,125,776.00	80.00	可收回可能性小
深圳市住泰电子科技有限公司	25,935,516.70	19,451,637.53	75.00	可收回可能性小
深圳市森博电子有限公司	18,524,553.00	14,819,642.40	80.00	可收回可能性小
中植一客成都汽车有限公司	15,853,312.00	12,682,649.60	80.00	可收回可能性小
深圳市国雅声科电子有限公司	13,669,999.00	10,935,999.20	80.00	可收回可能性小
深圳市恩能数码科技有限公司	13,098,181.50	10,478,545.20	80.00	可收回可能性小
深圳博宇创新科技有限公司	9,157,787.16	7,326,229.73	80.00	可收回可能性小
深圳市联昶电子有限公司	7,990,000.00	6,392,000.00	80.00	可收回可能性小
江苏正昀新能源技术有限公司	7,735,856.20	6,188,684.96	80.00	可收回可能性小
贵州东瑞新能源汽车电源有限公司	7,264,439.90	7,264,439.90	100.00	可收回可能性小
常州市武进威瑞电子有限公司	6,550,000.00			
江苏维科新能源科技有限公司	2,673,209.60	1,250,981.44	47.00	可收回可能性小
江苏索尔新能源科技股份有限公司	745,328.50	633,529.23	85.00	可收回可能性小
北京梓辰科技有限公司	652,495.83	554,621.46	85.00	可收回可能性小
上海其摩工贸有限公司	492,874.32	418,943.17	85.00	可收回可能性小
泰州市中川机械科技有限公司	466,000.00			
河北威翔能源科技有限公司	174,272.90	148,131.97	85.00	可收回可能性小
浙江铁人工具制造有限公司	114,260.50	97,121.43	85.00	可收回可能性小
江苏丰磊锂电池有限公司	67,920.00	57,732.00	85.00	可收回可能性小
重庆正亚建设有限公司	51,380.00	43,673.00	85.00	可收回可能性小
四川中力汇通新能源汽车有限公司	45,896.40	39,011.94	85.00	可收回可能性小
普天动力科技（福州）有限公司	35,000.00	29,750.00	85.00	可收回可能性小
系统电子科技（镇江）有限公司	18,600.00	15,810.00	85.00	可收回可能性小
张正凯	13,213.38	11,231.37	85.00	可收回可能性小
合计	1,126,419,475.19	642,947,685.08		

5、智航新能源应收账款期后回款情况

期后回款客户	回款金额	备注
一汽客车（大连）有限公司	9,000,000.00	泰州市政府出面调解要回支付农民工工资
江苏蔚翔新能源汽车有限公司	6,000,000.00	按账龄计提客户
潍柴（重庆）汽车有限公司	968,153.75	按账龄计提客户
吉芮医疗器械（上海）有限公司	372,488.80	按账龄计提客户

上海美京电气昆山分公司	2,592.00	按账龄计提客户
合计	16,343,234.55	

6、期后智航新能源对应收账款客户的诉讼情况

根据北京市铭达律师事务所《关于江苏智航新能源有限公司起诉案件进展情况说明》所载，公司拟对未还款金额达 100 万以上的企业提起诉讼，要求对方履行付款义务、维护自身的合法权益。截止本问询函回复日，公司已对一汽客车（大连）有限公司、烟台舒驰客车有限责任公司等 14 户企业提起诉讼，涉及诉讼本金 696,000,626.04 元。

7、对智航新能源应收账款坏账准备计提进行的复核工作

（1）执行访谈和函证程序确认应收账款的真实性

我们对 2018 年度期末余额 100 万元以上应收账款客户进行了调查和访谈。其中，河南锂想、一汽大连、江西尚力、深圳联昶 4 户企业接受我们访谈但拒绝在访谈和函证上盖章确认；烟台舒驰、成都兆力、中植一客及深圳凡薇 4 户企业不接受访谈和函证，上述 8 户企业 2018 年期末应收账款余额合计 9.65 亿元，占智航新能源期末应收账款余额 12.10 亿元的 79.75%。对上述 8 户企业，我们通过执行检查 2017 年收入确认依据包括业务发生真实性资料的合同、发货单、发票、客户收货记录、发运单及催款资料等、与前任会计师进行了沟通等替代程序，确认期末余额的真实性。

（2）对智航新能源计提坏账的依据进行了复核。

①对智航新能源计提坏账准备的依据进行了复核确认，这些坏账计提依据包括以上业务真实性的证明资料、公司的催款证明，公司董事会通过的单项计提坏账的决议及相关说明，以及北京市铭达律师事务所出具的期后公司对除河南锂想外其他大额客户的起诉进展情况说明；

②结合对公司客户执行访谈和函证程序的结果、对期末余额 100 万以上客户的工商信息查询了解；

③对交易发生后的回款情况进行检查，重点对期后近 4 个月的回款情况进行了逐笔核查。

结论:

综合上述情况,我们认为报告期内公司应收账款坏账准备计提是充分且合理。

问题 13、报告期末,你公司递延所得税资产期末余额 1.64 亿元,较期初增长 586.21%,其中 3959.88 万元递延所得税资产与可抵扣亏损有关。

请结合相关税务政策等,说明你公司确定各项递延所得税资产项目的具体依据及确认过程,是否符合企业会计准则的规定。请会计师发表专项意见。

回复:

1、公司报告期末递延所得税资产的确认情况

项目	年末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	726,328,890.03	109,840,137.36	98,039,046.57	14,689,381.74
存货跌价准备	60,800,509.69	9,120,076.46	239,243.25	35,886.49
可抵扣亏损	241,890,445.17	39,598,842.94	15,355,804.89	3,396,950.86
未摊销递延收益	15,227,500.24	2,284,125.04	16,782,500.12	2,517,375.02
未实现的内部销售损益	12,138,286.20	1,820,742.93	15,795,216.97	2,501,501.09
产品质量保证	7,440,850.36	1,116,127.55	4,841,447.63	726,217.15
合计	1,063,826,481.69	163,780,052.28	151,053,259.43	23,867,312.35

公司递延所得税资产期末余额 163,780,052.28 元,较期初增长 586.21%,主要原因系全资子公司智航新能源针对大额计提坏账准备和可抵扣亏损额确认的递延所得税资产。截止 2018 年 12 月 31 日,智航新能源递延所得税资产余额 147,502,724.92 元。其中:资产减值准备 711,679,758.32 元,确认递延所得税资产 106,792,264.32 元,可抵扣亏损 241,872,405.61 元,确认递延所得税资产 39,594,333.05 元。

2、递延所得税资产的确认依据

根据国家税务总局公告 2018 年第 45 号《关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转弥补年限有关企业所得税处理问题的公告》和《财政部税务总局关于延长高新技术企业和科技型中小企业亏损结转年限的通知》财税

〔2018〕76号，均明确2018年具备高新技术企业和科技型中小企业资格的企业，无论2013年至2017年是否具备资格，其2013年至2017年发生的尚未弥补完的亏损，均准予结转以后年度弥补，最长结转年限为10年。2018年以后年度具备资格的企业，依此类推，进行亏损结转弥补税务处理。本公告自2018年1月1日起执行。智航新能源作为高新技术企业，适用该通知。

根据智航新能源三期工程方形铝壳锂离子电池盈利预测以及评估师对智航新能源商誉资产组的未来盈利预测，智航新能源在弥补期有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损。

公司严格按照各类资产的未来可收回金额确认相应的减值准备，资产减值准备在计提当期不能在税前扣除，但在实际发生时，减少了未来期间的应交所得税，造成计税基础大于账面价值，产生了可抵扣暂时性差异。公司确认的递延所得税资产以公司未来期间可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，该处理符合企业会计准则的相关规定。

3、对递延所得税资产项目的具体依据及确认过程执行的主要审计程序包括：

（1）评估了公司与税收相关的内部控制的设计与运行有效性；

（2）获取了与可抵扣亏损相关的所得税汇算资料及以前年度税审报告，确定可抵扣亏损金额的准确性；

（3）获取了公司近期的经营计划、预算及公司三期工程方形铝壳锂离子电池生产项目的盈利预测，是否符合行业及自身实际情况；

（4）复核了递延所得税资产的确认是否以未来期间很可能取得可抵扣亏损的应纳税所得额为限。

结论：

经核查，我们认为公司上述可抵扣亏损形成的具体原因符合公司实际情况；可抵扣暂时性差异确认依据符合企业会计准则第 18 号所得税相关规定；公司确认的递延所得税资产以公司未来期间可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，该处理符合企业会计准则第 18 号所得税的规定。

利安达会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年四月二十五日