证券代码：300013　　证券简称：新宁物流　　公告编号：2021-014

江苏新宁现代物流股份有限公司
关于对深圳证券交易所关注函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏新宁现代物流股份有限公司（以下简称“公司”）于2021年02月04日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对江苏新宁现代物流股份有限公司的关注函》（创业板关注函【2021】第84号）（以下简称“关注函”），要求公司就所提问题做出书面说明。

公司收到关注函后高度重视，并积极组织相关各方对关注函中涉及的问题进行了逐项核实，现就关注函中关注的问题，回复说明如下：

本次关注函回复涉及公司2020年部分财务数据是公司财务部门的初步测算结果，未经审计机构审计，具体财务数据以公司披露的2020年年度报告为准。敬请广大投资者谨慎决策，注意投资风险。

1. 请补充说明信用减值损失确认的具体情况，包括应收款项的客户名称、款项金额、形成时间及原因、账龄、前期减值计提的具体情况、2020 年各季度计提减值金额、减值方法较以前年度是否存在较大变化，如是，请说明原因及合理性，是否存在以前期间计提不充分的情形。

回复：

（1）因公司 2020 年度应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同）坏账主要采用账龄组合计提，涉及的相关客户数量很多，逐一列示应收款项客户名称较为困难。故本次回复中按照公司事业群分类原则对应收款项进行分类说明回复，不再逐一列示应收款项客户名称。

（2）应收款项（包括应收账款和其他应收款，下同）形成业务类别、账龄、款项金额、前期减值计提金额、形成原因等情况如下所示：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：人民币万元

应收款项类别及形成原因	账龄	2020年12月31日应收款项余额	截至2019年12月31日坏账准备计提金额	2020年坏账准备计提情况
卫星定位导航服务业务	1年内	6,381.75	689.4	908.15
	1-2年	8,476.34	1,779.18	2,007.40
	2-3年	15,885.57	1,491.95	8,761.15
	3-4年	4,659.09	2,263.68	1,896.30
	4-5年	3,840.24	1,236.71	2,200.78
	5年以上	2,075.37	506.49	1,568.88
	单项计提	10,454.01	8,019.44	108.00
卫星定位导航服务业务小计		**51,772.37**	**15,986.85**	**17,450.66**
仓储物流业务	1年内	23,480.98	2,512.95	-2,131.74
	1-2年	1,244.80	312.79	145.14
	2-3年	883.15	234.80	87.62
	3-4年	290.16	384.76	-138.32
	4-5年	235.28	311.85	-247.73
	5年以上	491.00	154.27	807.73
	单项计提	452.97	663.74	-443.92
仓储物流业务小计		**27,078.34**	**4,575.16**	**-1,921.22**
总计		**78,850.71**	**20,562.01**	**15,529.44**

（3）2020年各季度计提应收款项减值情况如下所示：

单位：人民币万元

应收款项类别	2020年各季度计提应收款项减值金额				
	2020年1季度	2020年2季度	2020年3季度	2020年4季度	2020年合计
卫星定位导航服务业务	197.11	2,977.82	2,878.80	11,396.93	17,450.67
仓储物流业务	-878.52	-1,105.96	42.90	20.36	-1,921.22
总计	**-681.41**	**1,871.86**	**2,921.70**	**11,417.29**	**15,529.44**

（4）应收款项计提减值损失具体依据、方法与合理性、充分性分析：

2020年初以来，受新冠疫情、宏观经济放缓和行业市场环境因素影响，公司下游客户回款放缓，应收款项回款账期增长且部分客户信用状况恶化，公司结合客户回款情况及客户信用状况，基于谨慎性原则，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，计提的信用减值损失同比增加。

根据《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》（财会〔2017〕7号），公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

具划分为不同组合，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未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

①2020 年度计提信用减值损失的方法和依据

2020 年度信用减值损失的计提方法：

财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》（以下统称“新金融工具准则”），公司于 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则，以预期信用损失为基础，对应收款项进行减值会计处理并确认损失准备。

2020 年度计提信用减值损失的依据：

公司考虑有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，单项计提信用减值损失主要根据对债务人经营和财务情况的了解、款项催收过程中债务人的反馈及对未来各种可收回情况概率的判断等为依据。组合计提信用减值损失主要根据历史回款情况和迁徙率作为计提依据。

②以前年度信用减值损失计提充分

截至 2019 年末，根据《企业会计准则》及公司会计政策的相关规定，结合公司历年应收款项的收回情况，充分评估客户的偿付能力，在考虑了前瞻性因素影响后，对公司 2019 年度应收款项的可回收性进行预计。2019 年度公司根据客户的实际情况对应收款项分别按单项认定及账龄组合计提应收款项坏账准备，前期坏账损失计提是根据客户的信用状况、经营情况综合考虑，公司以前年度的信用减值损失计提充分、合理。

综上所述，2020 年度信用减值损失的计提是充分的、合理的，不存在以前期间计提不充分的情形。

2. 2015 年，你公司因收购广州亿程交通信息有限公司（以下简称亿程信息）形成商誉 49,083.58 万元，截至 2020 年 9 月 30 日，商誉余额为 8,585.39 万元，请补充说明截至 2020 年末商誉减值准备计提金额、本次商誉减值测试的具体过程，包括关键假设、主要参数、预测指标及具体情况等，相关假设、参数和指标的选取与以前年度相比是否发生重大变化，如是，请说明原因及合理性，并

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

结合亿程信息2020年前三季度的经营情况和业绩表现补充说明商誉出现减值迹象的具体时点，以前期间商誉减值准备计提是否充分，减值计提是否符合会计准则的相关规定。

回复：

（1）2020 年末商誉减值准备计提金额、商誉减值测试的具体过程，包括关键假设、主要参数、预测指标等具体情况：

公司 2020 年末计提商誉减值准备 8,585.39 万元，累计计提金额为 49,083.58 万元。本次商誉计提的原因为：受新冠肺炎疫情影响，亿程信息 2020 年度经营业绩下滑，其最近 3 年的营业收入数据如下：2018 年度实现营业收入 3.16 亿元，2019 年度实现营业收入 1.63 亿元，2020 年实现营业收入 1.07 亿，亿程信息最近 3 年的营业收入变动呈下降趋势。2019 年末公司进行商誉减值评估时，预测亿程信息 2020 年度营业收入为 1.88 亿元，净利润为-960 万元，2020 年亿程信息实际实现营业收入约为 1.07 亿元，净利润约为-3.93 亿元（未经审计数据），由此公司判断 2020 年商誉很有可能继续发生减值。本次商誉减值为公司内部初步测算，依据的 2020 年度财务数据未经审计，商誉减值准备最终计提金额将由公司聘请的审计机构及评估机构进行审计和评估后确定。

对于亿程信息的资产组可收回金额按照资产组的预计未来现金流量的现值确定，其预计未来现金流量根据管理层批准的 5 年期的财务预算为基础的现金流量预测来确定，5 年以后的现金流量按照第 5 年的现金流量保持不变。现金流折现所采用的是反映相关资产组特定风险的税前折现率。公司结合与商誉相关的资产组或者资产组组合进行减值测试，对可收回金额低于商誉账面价值的按其差额计提商誉减值准备。

2020 年末商誉减值测试时对未来净流量预测所选取的关键参数说明如下：

单位：人民币万元

项目名称	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	稳定期
营业收入	15,000.00	17,250.00	19,837.50	22,813.13	25,094.44	25,094.44
收入增长率	40.00%	15.00%	15.00%	15.00%	10.00%	0.00%
营业成本	9,000.00	10,350.00	11,902.50	13,687.88	15,056.66	15,056.66
销售费用	2,000.00	2,100.00	2,205.00	2,315.25	2,431.01	2,431.01

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

管理费用	3,600.00	3,780.00	3,969.00	4,167.45	4,375.82	4,375.82
研发费用	800.00	840.00	882.00	926.10	972.41	972.41
期间费用/营业收入	42.67%	38.96%	35.57%	32.48%	31.00%	31.00%

2019 年末商誉减值测试时对未来净流量预测所选取的关键参数说明如下：

单位：人民币万元

项目名称	2020 年度	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	稳定期
营业收入	18,846.50	22,449.41	27,318.24	32,701.64	38,358.89	38,358.89
收入增长率	15.34%	19.12%	21.69%	19.71%	17.30%	0.00%
营业成本	10,446.14	12,081.14	14,267.12	16,606.96	19,109.16	19,109.16
销售费用	2,806.45	3,057.30	3,368.47	3,707.09	4,100.79	4,100.79
管理费用	6,052.92	6,418.22	6,865.58	7,232.94	7,763.84	7,763.84
研发费用	1,008.29	1,201.04	1,461.53	1,749.54	2,052.20	2,052.20
期间费用/营业收入	52.36%	47.56%	42.81%	38.80%	36.28%	36.28%

上述关键参数的预测过程及预测依据：

①营业收入

1）主营业务及产品

商誉所在资产组的主营业务范围是北斗定位运营业务和车联网应用业务。其中，北斗定位运营业务主要是以北斗和 GPS 服务专家为定位，向多行业商业用户和政府机关提供车辆卫星定位运营服务及配套软硬件，是车辆卫星定位运营服务一揽子解决方案提供商；车联网应用业务是通过“传感器+汽车中控+T-BOX+车联网云服务+移动应用 APP”模式，实现人、车、路、环境之间的智能协同，为整车厂、4S 店、车主、维修服务点、汽车金融、汽车保险等打造垂直一体化服务。

2）亿程信息历史年度收入及收入增长情况分析

根据亿程信息的主营业务范围形成了两大类收入，分别为硬件设备收入和服务及软件收入。

硬件设备收入主要是亿程信息销售卫星定位车载终端设备形成的收入；服务及软件收入包括亿程信息提供车辆卫星定位运营服务收取的服务费、软件销售收入、卫星定位及其他运营平台等系统应用软件开发收入。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

除为客户定制开发卫星定位及其他运营平台形成的收入，亿程信息销售软件及提供服务主要采用 SaaS（SoftwareasaService）模式，即在向客户提供初始软件安装时收费较少或免费，在持续服务过程中按照用户定购的服务内容定期向用户收取运营服务费。

2015 年-2020 年合并主营业务收入情况如下：

单位：人民币万元

产品名称	2015 年度（经审计）	2016 年度（经审计）	2017 年度（经审计）	2018 年度（经审计）	2019 年度（经审计）	2020 年度（未经审计）
硬件设备收入	12,841.12	10,118.53	11,327.33	14,550.60	7,322.61	5,178.13
服务及软件收入	8,321.21	14,565.22	17,813.57	17,070.17	9,017.10	5,561.73
合计	**21,162.33**	**24,683.75**	**29,140.90**	**31,620.78**	**16,339.71**	**10,739.86**
收入增长率	-	**16.64%**	**18.06%**	**8.51%**	**-48.33%**	**-34.27%**
平均增长率	**-7.88%**					

根据历史年度数据分析可知，亿程信息的收入自 2015-2018 年起处于逐步增长阶段，2019 年、2020 年收入降幅较大，其中 2020 年收入下降原因主要包括：（1）受新冠肺炎疫情及防控的影响，亿程信息项目型业务开展较慢，导致部分项目期末未完工；同时由于所服务的公司业务开展受限（如：营运车辆——出租车、旅游大巴、客运大巴等），存量卫星定位导航服务业务收入亦有所下降；（2）监管政策变化对亿程信息业务开展也有一定影响，例如 2020 年 6 月贵阳市交通委员会根据全国文明城市整改攻坚要求，发布《关于规范贵阳市出租车车内、外观的通知》，该通知要求车身、顶灯、座套不得进行广告，因此相关广告经营权业务受到很大影响。

3）亿程信息未来年度营业收入预测

经充分考虑 2020 年受疫情影响特殊情况，公司制定了亿程信息 2021 年营收指标，相关指标数值接近 2019 年的水平，2021 年度收入增长率较 2020 年度达到 40%。2022-2024 年公司采用稳健策略，预计收入增长率为 15%，2025 年预计营收增长 10%，永续年度收入规模将保持在 2025 年的水平，公司未来的主营业务收入预测数据如下表：

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：人民币万元

项目名称	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度
硬件设备收入	6,450.00	7,417.50	8,530.13	9,809.64	10,790.61
服务及软件收入	8,550.00	9,832.50	11,307.38	13,003.48	14,303.83
合计	**15,000.00**	**17,250.00**	**19,837.51**	**22,813.12**	**25,094.44**
收入增长率	**40.00%**	**15.00%**	**15.00%**	**15.00%**	**10.00%**

②毛利率预测

亿程信息 2015 年-2020 年毛利率情况如下所示：

	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
硬件设备毛利率	48.96%	25.71%	34.18%	43.75%	28.67%	-6%
服务及软件毛利率	61.90%	73.62%	72.98%	66.59%	46.53%	
合计	**54.05%**	**53.98%**	**57.90%**	**56.08%**	**38.53%**	**-6%**

2021 年预测主营业务收入为 1.5 亿（与 2019 年营业收入规模相近），由于 2020 年毛利率为负数，对比分析暂不考虑，2021 年及以后期间整体毛利率预测采用 40%。

③期间费用预测

亿程信息历史年度销售费用、管理费用及研发费用合计占收入的比例如下表所示：

项目名称	2015 年	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	平均值
期间费用合计数（万元）	9,185.86	8,748.11	9,445.34	10,409.27	11,980.79	12,419.06	-
期间费用/营业收入	43.41%	35.44%	32.41%	32.92%	73.32%	115.64%	55.52%

由于 2020 年营收未达到预期，同时考虑经营策略调整、人员整合等因素，期间费用占比较高，故暂不将 2020 年数据纳入测算对比数据。

亿程信息积极调整组织及业务架构，预测年度销售费用、管理费用及研发费用合计数占收入的比重情况如下表所示：

项目名称	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	稳定期	平均值
期间费用合计数（万元）	6,400.00	6,720.00	7,056.00	7,408.80	7,779.24	7,779.24	-
期间费用/营业收入	42.67%	38.96%	35.57%	32.48%	31.00%	31.00%	35.28%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

④折现率

2020 年末减值测试过程中，公司折现率选择按加权平均资本成本 WACC，参照 2019 年资产评估折现率 11.93%。

⑤根据资产组未来现金流状况测算资产组价值约为 8889.26 万，低于未审资产组账面价值 9044.85 万，测算如下：

单位：人民币万元

项目	预测年期					
	2021 年度	2022 年度	2023 年度	2024 年度	2025 年度	永续
营业收入	15,000.00	17,250.00	19,837.50	22,813.13	25,094.44	25,094.44
营业总成本	15,550.00	17,220.00	19,108.50	21,246.68	22,985.90	22,985.90
利润总额	-550.00	30.00	729.00	1,566.45	2,108.54	2,108.54
资产组自由现金流量	-7,508.41	812.70	1,312.61	1,921.23	2,868.74	2,236.04
税前折现率（WACC）	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%	11.93%
资产组自由现金流现值	-7,096.95	686.32	990.36	1,294.91	1,727.55	11,287.06
资产组自由现金流现值和	8,889.26					
资产组评估值	8,889.26					
未审资产组账面价值	9,044.85					

（2）亿程信息 2020 年前三季度的经营情况和业绩表现对计提商誉减值的时点影响及前期商誉减值准备计提充分性合规性说明：

2020 年上半年亿程信息实现营业收入 6,105 万元，利润亏损 4,278 万元。受疫情影响，项目推进较慢未能按预期落地，所服务的客户业务开展受限，服务收入下降。上半年虽未达预期，但减值迹象不明显。2020 年下半年由于市场竞争激烈，业务未见明显好转且亏损扩大，因此公司按照会计准则的要求在年末对商誉进行减值测试。结合亿程信息 2020 年各季度业绩情况、2020 年全年订单交付延迟情况等具体情况分析，2020 年上半年亿程信息经营业绩虽有下滑，但综合判断亿程信息商誉相关资产组减值迹象不明显；2020 年下半年尤其是第四季度亿程信息出现大额亏损，受疫情反复以及行业竞争等综合因素影响，公司判断亿程信息营业收入及利润较难在短时间内恢复，亿程信息商誉相关资产组出现明

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

显减值迹象，根据财政部《企业会计准则》，《企业会计准则 8 号—资产减值》以及《会计监管风险提示第 8 号—商誉减值》等法规和文件要求，公司在 2020 年底对相关资产组计提商誉减值准备，并在业绩预告中及时提示了相关风险。

2019 年公司委托北京亚太联华资产评估有限公司对商誉资产组进行了商誉减值测试，根据北京亚太联华资产评估有限公司在 2020 年 4 月 27 日出具的《江苏新宁现代物流股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及的广州亿程交通信息有限公司商誉资产组预计未来现金流量的现值资产评估报告》（亚评报字（2020）第 55 号），2019 年度计提商誉减值准备 3.02 亿元。2019 年公司在进行商誉减值测试时，相关经营数据的预测是在资产负债表日通过对历史经营数据、行业数据、在手订单、未来发展战略、宏观因素、区域因素、行业发展状况分析后并结合自身发展特点等基础上进行的预测。以前期间商誉减值准备计提是充分的，减值计提是符合会计准则的相关规定的。

3.请补充说明存货、无形资产等其他资产减值准备计提的具体情况，包括资产名称、形成原因、减值计提情况及减值原因等，核实说明以前期间及当期减值准备计提的充分性和合理性。

回复：

（1）存货跌价准备的计提情况

2020 年度公司存货跌价准备计提情况如下所示：

单位：人民币万元

存货类别	计提方法	库龄	库存金额	计提比例	计提金额
定制件	存货库龄	1 年以内	11.90	10%	1.19
定制件	存货库龄	1-2 年	17.25	40%	6.90
定制件	存货库龄	2-3 年	24.89	80%	19.91
定制件	存货库龄	3-4 年	0.01	100%	0.01
定制件小计			**54.05**		**28.01**
通用件	存货库龄	1 年以内	2,344.78	10%	234.48
通用件	存货库龄	1-2 年	970.60	30%	291.18
通用件	存货库龄	2-3 年	1,003.18	60%	601.91
通用件	存货库龄	3-4 年	339.08	90%	305.17
通用件	存货库龄	4 年以上	110.08	100%	110.08
通用件小计			**4,767.72**		**1,542.82**
总计			**4,821.77**		**1,570.83**

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

公司存货跌价准备计提整体原则依据《企业会计准则第 1 号—存货》的相关规定，存货应当按照成本与可变现净值孰低计量。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

公司本次跌价准备计提形成的原因主要系受电子产品及技术更新换代较快等原因影响，对库存商品按照账龄计提减值，计提存货跌价准备符合《企业会计准则》和相关政策规定，符合公司资产实际情况，能够更加公允地反映公司资产状况，可以使公司关于资产价值的会计信息更加真实可靠，具有合理性。

综上所述，公司 2020 年存货跌价准备的计提是充分的、合理的。

（2）无形资产计提减值准备情况

公司下属二级子公司贵州亿程交通信息有限公司（以下简称“贵州亿程”）的整车流媒体广告经营权（包括顶灯媒体广告资源、出租车内室平面广告资源、车内座套印刷广告资源、出租车后车门两侧印刷广告资源、LED 后窗媒体广告资源等）无形资产，由于受到 2020 年新冠肺炎疫情影响、出租车公益广告增加、商业广告市场低迷，以及 2020 年 6 月贵阳市交通委员会根据全国文明城市整改攻坚要求发布的《关于规范贵阳市出租车车内、外观的通知》限制车身、顶灯、座套不得进行广告等因素影响，故该广告经营权价值受到很大的影响。

公司根据未来（4-5 年）广告业务现金流入初步测算，该广告经营权减值约 8,000 万。贵州亿程积极与出租车监管部门及行业协会沟通，尽力减少损失，但该事情目前存在不确定性，公司基于谨慎性考量，对此项无形资产计提了约 8,000 万元的减值准备。

4.请自查并补充说明你公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月买卖公司股票的情况，核查是否存在内幕交易的情形。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

回复：公司对公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东通过函询、电话询问等方式进行了核查。经自查，公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上股东近 1 个月内不存在买卖公司股票的情况，不存在内幕交易的情形。

5.你公司认为需要说明的其他事项。

回复：公司认为未有需要说明的其他事项。

特此公告。

江苏新宁现代物流股份有限公司

董事会

2021年02月26日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn