证券代码:002074　证券简称:国轩高科　公告编号:2020-078
债券代码:128086　债券简称:国轩转债

# 国轩高科股份有限公司关于对深圳证券交易所2019年年报问询函回复的公告

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

根据深圳证券交易所中小板公司管理部出具的《关于对国轩高科股份有限公司2019年年报的问询函》(中小板年报问询函【2020】第50号)(以下简称"问询函")要求国轩高科股份有限公司(以下简称"国轩高科"或"公司")就年报中相关事项做出书面说明。公司董事会针对问询函中的问题组织人员进行认真核查及分析。现将相关问题的回复内容公告如下:

1、报告期内,你公司实现营业收入495,889.86万元,同比下降3.28%;归属于上市公司股东的净利润(以下简称"净利润")5,125.38万元,同比下降91.17%;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")为-34,482.99万元,同比下降280.27%;经营活动产生的现金流量净额-68,319.42万元,同比增长56.17%。请你公司补充说明以下问题:

(1)请结合你公司产品销售情况、主要产品毛利率波动情况、资产减值、期间费用和非经常性损益科目的变动情况等,说明报告期内你公司营业收入与净利润变动幅度差异较大的原因及合理性,并说明你公司扣非后净利润大幅下滑的原因及合理性。

(2)2017年至2019年,你公司经营活动产生的现金流量净额连续为负,请结合业务开展情况及现金收支等因素说明你公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负数且与净利润规模差异较大的原因及合理性。

(3)2019年第四季度你公司实现营业收入-19,260.76万元,请补充说明你公司第四季度营业收入为负的原因及合理性。

(4)非经常性损益项目中,你公司计入当期损益的政府补助金额为50,973.00万元。请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及将其归类为与收益相关政府补助的依据,并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

回复:

(1)请结合你公司产品销售情况、主要产品毛利率波动情况、资产减值、期间费用和非经常性损益科目的变动情况等,说明报告期内你公司营业收入与净利润变动幅度差异较大的原因及合理性,并说明你公司扣非后净利润大幅下滑的原因及合理性。

(一)产品销售情况

主营业务收入结构变化如下:

单位:万元

| 产品类别 | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 占比 | 收入 | 占比 |
| 动力电池 | 432,097.94 | 89.63% | 455,995.48 | 91.36% |
| 输配电产品 | 49,985.93 | 10.37% | 43,111.42 | 8.64% |
| 合计 | 482,083.87 | 100% | 499,106.91 | 100% |

2019年度,公司主营业务收入结构基本保持稳定,核心产品动力电池在主营业务收入占比基本维持在90%。

(二)主要产品及毛利率变化

单位:万元

| 产品类别 | 2019年度 | | 2018年度 | |
|---|---|---|---|---|
| | 收入 | 毛利率 | 收入 | 毛利率 |
| 动力电池 | 432,097.94 | 33.37% | 455,995.48 | 28.80% |
| 输配电产品 | 49,985.93 | 16.56% | 43,111.42 | 17.64% |
| 合计 | 482,083.87 | 31.62% | 499,106.91 | 27.83% |

上表数据显示,报告期内,2019年综合毛利率较去年增加3.79%,公司毛利率较上期有所提高,主要系公司加强了成本控制,并加大了电池产品在商用车、储能领域等毛利率较高业务的销售。

(三)资产减值

单位:万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 增减变动 |
|---|---|---|---|
| 一、坏账损失 | 22,033.82 | 22,470.30 | -1.94% |
| 二、存货跌价损失 | 32,337.43 | 881.19 | 3,569.75% |
| 合计 | 54,371.25 | 23,351.49 | 132.84% |

2019年资产减值损失增长了31,019.76万元,主要系存货跌价准备增长了31,456.24万元。

(四)期间费用

单位:万元

| 项目 | 本期发生额 | 上期发生额 | 增减 | 增减比例 |
|---|---|---|---|---|
| 销售费用 | 33,387.91 | 28,170.78 | 5,217.13 | 18.52% |
| 管理费用 | 39,793.92 | 34,361.90 | 5,432.01 | 15.81% |
| 研发费用 | 43,728.79 | 34,747.73 | 8,981.06 | 25.85% |
| 财务费用 | 29,086.11 | 10,762.89 | 18,323.22 | 170.24% |
| 合计 | 145,996.73 | 108,043.30 | 37,953.43 | 35.13% |

2019年度,公司销售费用增长5,217.13万元,主要系物流费和售后维保费增加所致;管理费用增长5,432.01万元,主要系管理部门人员薪资增加所致;研发费用增加8,981.06万元,主要系公司加大新产品开发力度,研发人员薪酬及研发所需材料等成本增加所致;财务费用增长18,323.22万元,主要系公司银行借款增加以及2018年4月、2018年11月发行的绿色债导致本期利息支出增加所致。

(五)非经常性损益科目的变动情况

单位:万元

| 项目 | 2019年金额 | 2018年金额 | 变动金额 |
|---|---|---|---|
| 非流动资产处置损益(包括已计提资产减值准备的冲销部分) | 201.40 | 472.49 | -271.09 |
| 计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外) | 50,973.00 | 42,915.76 | 8,057.24 |
| 单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回 | 433.36 | 40.97 | 392.39 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | -718.22 | 51.01 | -769.23 |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | — | 6,116.58 | -6,116.58 |
| 减:所得税影响额 | 11,155.08 | 10,686.69 | 468.39 |
| 少数股东权益影响额(税后) | 126.09 | 4.56 | 121.53 |
| 合计 | 39,608.37 | 38,905.55 | 702.82 |

2019年度,公司非经常性损益金额与2018年度基本持平,无重大变化。

综上所述,2019年度公司收入规模与上期基本持平,但是公司持续加大研发投入,导致公司管理费用、研发费用增加较多;同时,2019年度公司销售价格进一步下滑导致计提的资产减值损失增加。此外,2019年度公司银行借款的增加以及公司发行的绿色债付息导致公司财务费用大幅度增加。以上因素的综合影响,公司2019年度营业收入与净利润变动幅度差异较大,扣非后净利润大幅度下滑具有合理性。

(2)2017年至2019年,你公司经营活动产生的现金流量净额连续为负,请结合业务开展情况及现金收支等因素说明你公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负数且与净利润规模差异较大。

(一)2017年、2018年、2019年度公司经营活动现金流量情况

公司近三年经营活动现金流量情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 504,890.68 | 425,099.20 | 509,160.75 |
| 收到的税费返还 | - | 2,243.55 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 38,426.46 | 33,514.30 | 50,050.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 543,317.14 | 460,857.04 | 559,211.34 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 455,454.79 | 400,582.23 | 415,294.23 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 80,646.00 | 60,423.57 | 48,784.89 |
| 支付的各项税费 | 24,530.96 | 40,955.06 | 51,395.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 51,004.81 | 114,760.16 | 53,704.97 |
| 经营活动现金流出小计 | 611,636.56 | 616,721.02 | 569,179.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -68,319.42 | -155,863.97 | -9,968.35 |

从现金收支因素来看,2017年度至2019年度公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为50.92亿元、42.51亿元、50.49亿元,整体较为平稳,但购买商品、接受劳务支付的现金由41.53亿元增长至45.55亿元。同时,公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为4.88亿元、6.04亿元、8.06亿元,逐年增加,复合增长率为28.57%。

(二)2017年度至2019年度将净利润调节为经营活动现金流量过程

公司近三年将净利润调节为经营活动现金流量过程情况如下:

单位:万元

| 补充资料 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | | |
| 净利润 | 4,833.27 | 58,168.53 | 84,017.28 |
| 加:资产减值准备 | 32,017.55 | 23,351.49 | 17,265.52 |
| 信用减值损失 | 22,033.82 | — | — |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 49,150.31 | 33,276.69 | 24,587.24 |
| 无形资产摊销 | 3,144.93 | 1,752.54 | 1,255.71 |
| 长期待摊费用摊销 | -411.63 | 330.23 | 225.29 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以"-"号填列) | -201.40 | -472.49 | 13.69 |
| 固定资产报废损失(收益以"-"号填列) | — | — | — |
| 公允价值变动损失(收益以"-"号填列) | — | — | — |
| 财务费用(收益以"-"号填列) | 28,398.39 | 9,353.56 | 4,547.74 |
| 投资损失(收益以"-"号填列) | 2,436.64 | -7,005.40 | 907.16 |
| 递延所得税资产减少(增加以"-"号填列) | -11,487.58 | -5,543.37 | -4,728.14 |
| 递延所得税负债增加(减少以"-"号填列) | 640.69 | -322.19 | 138.30 |
| 存货的减少(增加以"-"号填列) | -200,187.21 | -88,946.46 | -90,195.46 |
| 经营性应收项目的减少(增加以"-"号填列) | -39,456.47 | -281,039.79 | -233,472.86 |
| 经营性应付项目的增加(减少以"-"号填列) | 40,769.26 | 101,700.90 | 184,388.14 |
| 其他 | — | -468.22 | 1,082.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -68,319.42 | -155,863.97 | -9,968.35 |

2017年度至2019年度,公司销售收入分别为48.38亿元、51.27亿元、49.59亿元,销售收入较为稳定,近三年无大规模的增长。但是,2017年末至2019年末公司存货存量分别为26,129万安时、75,098万安时、162,530万安时,对应的存货账面余额分别增长9.01亿元、8.89亿元、20.02亿元,公司存货存量增长较快。同时,受汽车行业周期性调整以及新能源财政补贴退坡影响,公司应收账款的账期相应延长,导致应收账款增长较快,2017年末至2019年末公司经营性应收分别增长23.35亿元、28.10亿元、3.95亿元,而经营性应付分别增长18.44亿元、10.17亿元、4.08亿元,经营性应付的增长额远低于经营性应收的增长额,故导致公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负数且与净利润规模差异较大。

(3)2019年第四季度你公司实现营业收入-19,260.76万元,请补充说明你公司第四季度营业收入为负的原因及合理性。

2019年第四季度公司收入规模与上期基本持平,但是公司持续加大研发投入,导致公司管理费用、研发费用增加较多;同时,2019年度公司销售价格进一步下滑导致计提的资产减值损失增加。此外,2019年度公司银行借款的增加以及公司发行的绿色债付息导致公司财务费用大幅度增加。以上因素的综合影响,公司2019年度营业收入与净利润变动幅度差异较大,扣非后净利润大幅度下滑具有合理性。

(2)2017年至2019年,你公司经营活动产生的现金流量净额连续为负,请结合业务开展情况及现金收支等因素说明你公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负数且与净利润规模差异较大的原因及合理性。

(一)2017年、2018年、2019年度公司经营活动现金流量情况

公司近三年经营活动现金流量情况如下:

单位:万元

| 项目 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 504,890.68 | 425,099.20 | 509,160.75 |
| 收到的税费返还 | - | 2,243.55 | - |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 38,426.46 | 33,514.30 | 50,050.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 543,317.14 | 460,857.04 | 559,211.34 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 455,454.79 | 400,582.23 | 415,294.23 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 80,646.00 | 60,423.57 | 48,784.89 |
| 支付的各项税费 | 24,530.96 | 40,955.06 | 51,395.60 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 51,004.81 | 114,760.16 | 53,704.97 |
| 经营活动现金流出小计 | 611,636.56 | 616,721.02 | 569,179.69 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -68,319.42 | -155,863.97 | -9,968.35 |

从现金收支因素来看,2017年度至2019年度公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为50.92亿元、42.51亿元、50.49亿元,整体较为平稳,但购买商品、接受劳务支付的现金由41.53亿元增长至45.55亿元。同时,公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为4.88亿元、6.04亿元、8.06亿元,逐年增加,复合增长率为28.57%。

(二)2017年度至2019年度将净利润调节为经营活动现金流量过程

公司近三年将净利润调节为经营活动现金流量过程情况如下:

单位:万元

| 补充资料 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---|---|---|---|
| 1. 将净利润调节为经营活动现金流量: | | | |
| 净利润 | 4,833.27 | 58,168.53 | 84,017.28 |
| 加:资产减值准备 | 32,017.55 | 23,351.49 | 17,265.52 |
| 信用减值损失 | 22,033.82 | — | — |
| 固定资产折旧、投资性房地产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 49,150.31 | 33,276.69 | 24,587.24 |
| 无形资产摊销 | 3,144.93 | 1,752.54 | 1,255.71 |
| 长期待摊费用摊销 | -411.63 | 330.23 | 225.29 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以"-"号填列) | -201.40 | -472.49 | 13.69 |
| 固定资产报废损失(收益以"-"号填列) | — | — | — |
| 公允价值变动损失(收益以"-"号填列) | — | — | — |
| 财务费用(收益以"-"号填列) | 28,398.39 | 9,353.56 | 4,547.74 |
| 投资损失(收益以"-"号填列) | 2,436.64 | -7,005.40 | 907.16 |
| 递延所得税资产减少(增加以"-"号填列) | -11,487.58 | -5,543.37 | -4,728.14 |
| 递延所得税负债增加(减少以"-"号填列) | 640.69 | -322.19 | 138.30 |
| 存货的减少(增加以"-"号填列) | -200,187.21 | -88,946.46 | -90,195.46 |
| 经营性应收项目的减少(增加以"-"号填列) | -39,456.47 | -281,039.79 | -233,472.86 |
| 经营性应付项目的增加(减少以"-"号填列) | 40,769.26 | 101,700.90 | 184,388.14 |
| 其他 | — | -468.22 | 1,082.05 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -68,319.42 | -155,863.97 | -9,968.35 |

2017年度至2019年度,公司销售收入分别为48.38亿元、51.27亿元、49.59亿元,销售收入较为稳定,近三年无大规模的增长。但是,2017年末至2019年末公司存货存量分别为26,129万安时、75,098万安时、162,530万安时,对应的存货账面余额分别增长9.01亿元、8.89亿元、20.02亿元,公司存货存量增长较快。同时,受汽车行业周期性调整以及新能源财政补贴退坡影响,公司应收账款的账期相应延长,导致应收账款增长较快,2017年末至2019年末公司经营性应收分别增长23.35亿元、28.10亿元、3.95亿元,而经营性应付分别增长18.44亿元、10.17亿元、4.08亿元,经营性应付的增长额远低于经营性应收的增长额,故导致公司经营活动产生的现金流量净额连续三年为负数且与净利润规模差异较大。

(3)2019年第四季度你公司实现营业收入-19,260.76万元,请补充说明你公司第四季度营业收入为负的原因及合理性。

2019年第四季度公司实际实现营业收入7.68亿元,但由于在第四季度将前期确认的部分收入进行冲回,导致第四季度营业收入为负,具体原因分析如下:

1、储能电站业务收入冲回

储能电站业务为公司开拓的新业务模式,涉及公司与电网公司、电站运营方及最终客户等多方,合作模式处于探索中,收入确认条件复杂。公司在第三季度确认储能电站销售收入后,因后期合作模式发生变化,公司经过对收入确认的多种影响因素进行评估后,出于谨慎性原则,在第四季度对部分储能电站业务收入进行了冲回处理,储能电站业务收入冲回金额合计3.98亿元。

2、销售退回

由于下游部分整车厂在第四季度出现经营困难,经与客户沟通,在第四季度及期后客户将尚未装机的电池组退回公司,此部分销售退回金额合计5.63亿元。

(4)非经常性损益项目中,你公司计入当期损益的政府补助金额为50,973.00万元。请说明主要的政府补助款收到的时间、项目内容及将其归类为与收益相关政府补助的依据,并自查公司对于达到信息披露标准的政府补助是否存在以定期报告代替临时公告的情况。

(一)政府补助收到时间、项目内容、与收益相关依据的说明

公司2019年度计入当期损益的政府补助金额合计为50,973.00万元,公司主要政府补助(单项或单笔在300万以上)金额合计为44,180.39万元,占2019年度计入当期损益的政府补助金额86.67%,主要政府补助明细情况如下:

单位:万元

| 序号 | 政府补助项目 | 收到时间 | 本期计入其他收益金额 | 与收益相关依据 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 庐江县产品研发及规模化生产奖励资金 | 2017年5月 | 11,000.00 | 该批补贴资金系基于公司在当地的研发投入、财税、就业等方面贡献较大,政府给予的奖励资金,根据2019年政府下达的补贴文件判断属于与收益相关的政府补助。 |
| 2 | 庐江县产品研发及规模化生产奖励资金 | 2018年3月 | 4,000.00 | |
| 3 | 庐江县产品研发及规模化生产奖励资金 | 2019年1月 | 3,000.00 | |
| 4 | 庐江县产品研发及规模化生产奖励资金 | 2019年3月 | 2,000.00 | |
| 5 | 庐江县产品研发及规模化生产奖励资金 | 2019年9月 | 15,000.00 | |
| 6 | 路北新兴制造园区管理委员会产业帮扶资金 | 2019年9月 | 2,747.52 | 该笔补贴资金系基于公司在当地的财税、就业等方面贡献较大,政府给予的扶持资金,根据补贴文件判断属于与收益相关的政府补助。 |
| 7 | 合肥市财政局失业保险稳岗返还 | 2019年8月 | 2,355.40 | 系企业稳岗补贴奖励 |
| 8 | 经建科18年三里一创 | 2019年1月 | 1,579.47 | 系"三里一创"研发奖励 |
| 9 | 经建科18年三里一创 | 2019年7月 | 100.00 | |
| 10 | 2018年省战略性新兴产业集聚发展基地建设专项-研发类 | 2019年2月 | 732.00 | 根据补贴文件,该笔资金用于补贴公司研发投入 |
| 11 | 新能源汽车暨智能网联汽车产业技术创新工程项目 | 2019年4月 | 702.00 | 该笔补贴资金用于补贴公司研发投入 |
| 12 | 庐江县高新区科研扶贫基金 | 2019年6月 | 604.00 | 该笔补贴资金用于奖励公司在当地的就业贡献 |
| 13 | 国家2018年工业转型升级(中国制造2025)资金 | 2019年12月 | 360.00 | 该笔补贴资金系公司产业转型升级奖励 |
| 合计 | | | 44,180.39 | |

本报告期公司及控股子公司收到合计计入当期损益的政府补助50,973.00万元,用于补偿企业已发生的相关费用和损失。因此,公司对政府补助的会计处理符合企业会计准则的规定。

(二)公司自查获得政府补助信息披露情况

根据《中小企业板信息披露业务备忘录第13号:上市公司信息披露公告格式—第44号上市公司获得政府补助公告格式》"上市公司及其子公司获得可能对上市公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的政府补助适用本格式。上述政府补助,指依据《企业会计准则》定义并确认的政府补助;上述重大影响,是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润10%以上且绝对金额超过100万元,或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产10%以上且绝对金额超过1000万元。"

公司2018年度经审计的归属于上市公司股东的净资产为8,526,061,310.61元,归属于上市公司股东的净利润为580,345,487.56元。公司承公司于2017年5月、2019年9月分别收到庐江县政府项目扶持资金11,000万元、15,000万元。基于公司在当地的研发投入、财税、就业等方面贡献较大,2019年第四季度政府下达了产品研发及规模化生产奖励文件,根据补贴文件判断属于与收益相关的政府补助。以上两笔政府补助,达到了上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上且绝对金额超过100万元人民币标准,按照相关规定,应当履行信息披露义务。由于补公司项目负责人及财务人员对信息披露制度认识不够,在收到该补贴文件时未能及时报告,使公司未能及时进行信息披露。

公司将切实加强相关人员对《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》、《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规、规范性文件及相关信息披露制度的学习,提高规范运作水平和信息披露质量,及时履行重大信息内部报告责任,确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平,维护公司及全体股东利益。

经公司自查,除上述两笔"庐江县产品研发及规模化生产奖励资金"政府补助外,公司不存在其他达到信息披露标准的政府补助未披露或者以定期报告代替临时公告的情形。

2、报告期内,你公司电池组销售量、生产量和库存量分别为152,625万安时、252,187万安时、162,530万安时,分别增长19.60%、42.82%和116.42%。报告期末,你公司存货账面价值395,883.19万元,较期初增长73.85%;其中,库存商品期末余额为181,714.42万元,跌价准备余额为19,480.07万元,发出商品期末余额为199,835.15万元,跌价准备余额为17,360.51万元。请你公司补充说明以下问题:

(1)请说明报告期内电池组销售量、生产量和库存量变动幅度差异较大的原因,是否出现产品滞销的情形,是否存在减值迹象;并结合你公司对市场需求预测和本年度产、销量变化、在手订单、期后产品销售价格等因素,说明你公司增加电池组备货的原因及合理性。

(2)请说明本报告期你公司库存商品、发出商品大幅增长的原因及合理性,相关存货跌价准备的计提是否充分及准确,请年审会计师进行核查并发表意见。

回复:

(1)请说明报告期内电池组销售量、生产量和库存量变动幅度差异较大的原因,是否出现产品滞销的情形,是否存在减值迹象;并结合你公司对市场需求预测和本年度产、销量变化、在手订单、期后产品销售价格等因素,说明你公司增加电池组备货的原因及合理性。

(一)报告期内电池组产品(含电芯)销售量、生产量和库存量变动情况差异较大的原因,是否出现产品滞销的情形,是否存在减值迹象

2019年度,公司唐山一期、青岛二期、庐江二期、经开区一期等项目相继规模化投产,产能进一步释放,使得公司电池组及电芯产品生产量达到252,187万安时,较上年增长42.82%。但受新能源汽车补贴退坡、汽车销量下滑、产业竞争加剧、个别新能源整车厂客户经营不善等不利因素影响,公司销售量不及预期,仅较上年增长19.60%,导致年末库存量较上年增长116.42%。

受个别新能源整车厂客户经营不善因素影响,公司对前期订单所生产的电池组及电芯产品的发货节奏进行了适当的控制,故导致生产量大于本期销售量。针对上述库存电池组及电芯产品,公司按照成本与可变现净值孰低计量,按成本高于可变现净值的差额已计提存货跌价准备。

(2)结合你公司对市场需求预测和本年度产、销量变化、在手订单、期后产品销售价格等因素,说明你公司增加电池组备货的原因及合理性

1、公司第四季度末在手订单与上年对比情况

2019年度第四季度末公司电池及电池组的在手订单量为2.61Gwh,较2018年度第四季度末的在手订单量1.88Gwh增长38.83%。

2、未来市场需求预测

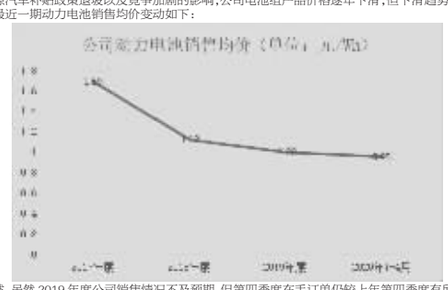
2020年4月23日,国家四部委联合发布《关于完善新能源汽车推广应用财政补贴政策的通知》,将补贴政策延长到2022年底,并大幅平缓了补贴退坡力度和节奏。新能源汽车充电桩被纳入新基建,同时各地推出促进新能源汽车消费和充电桩设立的政策。在政策的刺激下,新能源汽车预计在未来会迎来较好发展。2020年4月,汽车产销保持回暖趋势,结束了21个月连降局面,迎来2020年以来首次增长。公司客户大多恢复生产,且部分客户销量实现了同比增长。中汽协表示,2020年4月汽车市场反弹力度低于预期,预计接下来两个月国内汽车市场反弹力度会加大。新能源汽车行业的回暖和实现增长,动力电池行业也会受到积极影响。公司是国内领先的动力锂电池生产制造企业,在动力锂电池生产规模和技术水平等方面具有竞争优势。在客户与市场方面,公司先后与北汽、上汽、江淮、奇瑞、长安、吉利、中通等国内众多优秀整车企业建立战略合作关系。同时,公司也在加快国际化进程,已进入博世全球供应链体系,与塔塔在印度设立合资公司共同开发印度锂电池市场。预计伴随新能源汽车的良好发展势头,公司动力电池销量有望逐步提升。

同时,公司已与华为、中国铁塔、国家电网、中电投等企业达成储能领域合作共识,将对公司5G储能电池业务带来积极影响。2020年公司将积极推进用户侧储能电站、电网侧储能电站及其他储能领域的工程应用,推进深度合作,共同开拓国内外储能市场。

此外,公司在电动船舶、电动低速车、两轮及三轮车等领域已实现销售,预期未来有广阔发展空间。

(三)期后产品销售价格

受新能源汽车补贴政策退坡以及竞争加剧的影响,公司电池组产品价格逐年下滑,但下滑趋势趋缓。公司近三年及最近一期动力电池销售均价变动如下:




综上所述,虽然2019年度公司销售情况不及预期,但第四季度在手订单9天上年第四季度有所增长。同时,国家和地方政府一系列汽车行业利好政策相继推出,公司预计2020年度新能源汽车行业产销量将保持稳定增长趋势。同时,公司积极布局储能领域,已与华为、中国铁塔、国家电网、中电投等企业开展储能领域合作,公司还拓展开发电动船舶、电动低速车、两轮及三轮车等领域,公司2020年度电池产品需求规模较去年有明显增长,因此公司增加电池组及电芯产品备货具备合理性。

(2)请说明本报告期你公司库存商品、发出商品大幅增长的原因及合理性,相关存货跌价准备的计提是否充分及准确,请年审会计师进行核查并发表意见。

(一)库存商品、发出商品大幅增长的原因及合理性

1、库存商品余额变动情况

| 库存商品种类 | 2019年12月31日(万元) | 2018年12月31日(万元) | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 电池组及电芯 | 177,222.40 | 94,338.21 | 87.86 |
| 输配电产品 | 4,492.01 | 5,250.12 | -14.44 |
| 合计 | 181,714.42 | 99,588.33 | 82.47 |

2、库存商品大幅增长的原因及合理性

本报告期末库存商品大幅增长主要是电池组及电芯产品较上年增长幅度较大。

(1)公司第四季度在手订单较上期增长38.83%,另外公司本年度产能进一步释放,产量增加,造成公司期末库存的增加。

(2)受个别新能源整车厂客户经营不善因素影响,公司对前期订单所生产的电池组及电芯产品控制发货节奏,导致报告期末库存商品有所增长。

(3)公司积极布局储能领域,已与华为、中国铁塔、国家电网、中电投等企业达成储能领域合作,公司为抢占市场,赢得先机,期末储能电芯备货量增加。

因此,报告期末库存商品大幅增长具备合理性。

3、发出商品变动情况

| 发出商品种类 | 2019年12月31日(万元) | 2018年12月31日(万元) | 变动比例(%) |
|---|---|---|---|
| 电池组及电芯 | 199,662.51 | 68,056.67 | 193.38 |
| 输配电产品 | 172.64 | 13.00 | 1,228.45 |
| 合计 | 199,835.15 | 68,069.67 | 193.57 |

4、发出商品大幅增长的原因及合理性

本期发出商品大幅增长主要是电池组及电芯发出商品较上年增长幅度较大。

(1)发出商品中储能电芯较上年大幅增长,主要是本期公司重点布局储能业务,但是储能电站业务验收周期较长,期末公司已发货储能产品尚不满足收入确认条件。

(2)受个别新能源整车厂客户经营不善因素影响,公司已发货电芯期后发生退货,公司在资产负债表日将上述电芯在发出商品核算。

因此,报告期末库存商品大幅增长具备合理性。

(二)相关存货跌价准备的计提是否充分及准确

1、报告期末存货跌价准备计提情况

单位:万元

| 项 目 | 2019年12月31日 | | | 2018年12月31日 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 27,463.63 | 978.43 | 26,485.20 | 20,827.03 | 649.39 | 20,177.64 |
| 库存商品 | 181,714.42 | 19,480.07 | 162,234.35 | 99,588.33 | 4,851.28 | 94,737.05 |
| 发出商品 | 199,835.15 | 17,360.51 | 182,474.64 | 68,069.67 | 953.22 | 67,116.45 |
| 在产品 | 25,240.80 | 652.43 | 24,588.37 | 38,519.91 | — | 38,519.91 |
| 周转材料 | 100.63 | — | 100.63 | 2,384.98 | — | 2,384.98 |
| 委托加工物资 | — | — | — | 71.55 | — | 71.55 |
| 在途物资 | — | — | — | 4,705.95 | — | 4,705.95 |
| 合计 | 434,354.63 | 38,471.44 | 395,883.19 | 234,167.42 | 6,453.89 | 227,713.53 |

2、报告期内存货跌价准备的变化情况

单位:万元

| 项 目 | 2018年12月31日 | 本期增加金额 | | 本期减少金额 | | 2019年12月31日 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | | 计提 | 其他 | 转回或转销 | 其他 | |
| 原材料 | 649.38 | 482.41 | — | 153.36 | — | 978.43 |
| 库存商品 | 4,851.29 | 14,628.78 | — | — | — | 19,480.07 |
| 发出商品 | 953.22 | 16,407.29 | — | — | — | 17,360.51 |
| 在产品 | — | 652.43 | — | — | — | 652.43 |
| 合计 | 6,453.89 | 32,170.91 | — | 153.36 | — | 38,471.44 |

3、同行业存货跌价准备计提情况

| 公司 | 存货(万元) | 存货跌价准备(万元) | 存货跌价准备计提比例 |
|---|---|---|---|
| 宁德时代 | 1,253,232.41 | 105,177.42 | 8.39% |
| 亿纬锂能 | 125,120.53 | 12,148.16 | 9.71% |
| 鹏辉能源 | 93,917.88 | 4,121.32 | 4.39% |
| 行业平均值 | 490,756.94 | 40,482.30 | 7.50% |
| 国轩高科 | 434,354.63 | 38,471.44 | 8.86% |

报告期末,公司存货跌价准备计提比例8.86%,行业平均值为7.50%,高于行业平均值,公司计提的坏账准备是充分的。

4、公司存货跌价准备的计提过程

公司在售产品品类众多,各类产品均根据报告期内会计政策严格执行存货跌价准备计提政策。若单项产品经内部减值测试认定存在跌价,该产品跌价准备根据其结存单价与同类产品扣除销售费用及相关税费后市场售价的差额认定。每一类产品需计提存货跌价准备的数量根据产品的库龄、产品品质、同类产品销售情况等因素综合确定。选取报告期期末存货余额较大物料的跌价测算过程列示如下:

单位:元

| 物料代码 | 账面数量 | 账面余额 | 结存单价 | 市场销售单价(根据销售合同) | 销售费用=(市场售价*销售费用率) | 相关税费=(市场售价*税费比率) | 单位减值额=结存单价-市场售价+销售费用+相关税费 | 计提减值金额=计提数量*单位减值额 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 5040000913 | 2,658,469.00 | 394,536,233.10 | 148.41 | 162.00 | 7.32 | 0.10 | - | - |
| 5040001508 | 899,780.00 | 147,133,429.84 | 163.52 | 120.96 | 5.46 | 0.08 | 48.10 | 43,279,418.00 |
| 5040000934 | 2,682,645.00 | 102,876,238.78 | 38.35 | 51.52 | 2.33 | 0.03 | - | - |
| 10013 | 1,906,124.00 | 95,216,375.87 | 49.95 | 66.56 | 3.01 | 0.04 | - | - |
| 010004 | 3,217,555.00 | 68,507,164.96 | 21.29 | 31.20 | 1.41 | 0.02 | - | - |
| 010005 | 3,263,262.00 | 66,317,143.13 | 20.32 | 31.20 | 1.41 | 0.02 | - | - |
| 010005 | 637,936.00 | 62,772,487.08 | 98.40 | 121.68 | 5.49 | 0.08 | - | - |
| 5040000354 | 35,560.00 | 61,215,842.82 | 1,721.48 | 65,318.40 | 2,949.61 | 40.72 | - | - |
| 010001 | 334,194.00 | 58,901,186.59 | 176.25 | 93.02 | 4.20 | 0.06 | 87.49 | 29,238,633.06 |
| 5040001868 | 940,000.00 | 107,583,227.93 | 114.45 | 84.00 | 3.79 | 0.05 | 34.29 | 32,232,600.00 |
| 5040000913 | 548,996.00 | 103,753,216.85 | 188.99 | 146.79 | 6.63 | 0.09 | 48.92 | 26,856,884.32 |
| 5040001677 | 497,462.00 | 84,901,301.30 | 170.67 | 180.00 | 8.13 | 0.11 | - | - |
| 2070000190 | 21,162.00 | 80,556,750.54 | 3,806.67 | 2,432.00 | 109.82 | 1.52 | 1,486.01 | 31,446,943.62 |
| 5040001278 | 2,642.00 | 77,563,717.86 | 29,357.96 | 34,427.59 | 1,554.66 | 21.46 | - | - |
| 2050000031 | 524,854.00 | 67,604,606.76 | 128.81 | 67.20 | 3.03 | 0.04 | 64.68 | 33,947,556.72 |

因此,报告期末存货跌价准备的计提是准确的。

(三)会计师核查程序

1、通过检查、询问等方式了解公司控制环境及相关的内控控制,对与仓储与生产、采购与付款、存货跌价准备计提相关的关键内部控制进行控制测试;

2、对存货实施监盘程序,检查库存商品的数量及状况,并重点对价值大或者长库龄的库存商品进行检查;

3、对发出商品执行函证程序,对重点发出商品执行现场盘点程序,并检查发出商品对应的合同和期后销售情况;

4、向管理层获取存货库龄分析表,并与管理层讨论存货跌价计提政策,评估存货跌价计提的合理性;抽取部分型号产品,比较其在库龄分析表中记载的状态和库龄与通过监盘获知的情况是否相符;对物料单据进行抽样,以检验存货库龄分析是否准确;

5、对于能够获取公开市场销售价格的产品,独立查询公开市场价格信息,并将其与估计售价进行比较;对于无法获取公开市场销售价格的产品,选取样本,以资产负债表日前后的同类产品售价为产品估计售价;

6、查阅同行业上市公司的存货跌价准备计提情况,并与公司存货跌价准备计提情况对比;

7、选取选择部分存货项目,对其可收回金额和跌价准备期末余额进行复核测算。

(四)核查结论

经核查,报告期末公司库存商品、发出商品大幅增长是合理的,相关存货跌价准备的计提是充分及准确的。

3、报告期末,你公司应收账款账面价值为560,663.52万元,较期初增长12.12%,占资产总额的22.27%,应收账款周转率为0.931,本期计提坏账准备17,906.84万元。请你公司补充说明以下问题:

(1)请结合你公司的收入确认原则、销售信用政策、期后销售回款情况等说明在营业收入下降的情况下应收账款较期初大幅增长的原因及合理性。

(2)分析说明你公司应收账款占总资产比重较大且应收账款周转率较低的原因及合理性,说明相应坏账准备计提是否充分、谨慎,请年审会计师进行核查并发表意见。

回复:

(1)请结合你公司的收入确认原则、销售信用政策、期后销售回款情况等说明在营业收入下降的情况下应收账款较期初大幅增长的原因及合理性。

(一)收入确认原则

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方;本公司既没有保留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;收入的金额能够可靠地计量;相关的经济利益很可能流入企业;相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时,确认商品销售收入实现。

1、采用预收款方式、交款提货方式或者赊销方式销售商品,公司在发出商品,取得对方验收单据时,根据产品出库单和客户验收单开具增值税发票确认收入。

2、采取分期收款方式销售商品,即商品已经交付,货款分期收回。如果延期收取的货款具有融资性质,其实质是公司向购货方提供信贷时,公司按照应收的合同或协议价款的公允价值确定收入金额。应收的合同或协议价款的公允价值,通常按照其未来现金流量现值或商品现销价