

# 关于对广东猛狮新能源科技股份有限公司 2017 年年报的问询函

中小板年报问询函【2018】第 81 号

## 广东猛狮新能源科技股份有限公司董事会：

我部在对你公司 2017 年度报告进行审查的过程中，关注到如下事项：

1、你公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额为-13.5 亿元，去年同期为-3.17 亿元，短期借款期末余额为 26.89 亿元，货币资金期末余额为 13.01 亿元，资产负债表日流动比率为 0.89。请说明：

（1）本年度经营活动产生的现金流量净额大幅下降的原因，以及近三年经营活动产生的现金流量净额持续为负的原因；

（2）梳理你公司向金融机构、非金融机构借款情况以及从其他渠道融资情况，结合你公司现金流情况及收支安排，核实你公司是否存在偿债压力、资金紧张、债务违约等情况以及公司的应对措施；

（3）报告期内你公司设立多个子公司，请说明子公司注册资本的出资进展情况，你公司是否有充足的资金支撑新设子公司的建设运营、是否能够满足公司正常生产经营所需。

2、你公司 2017 年第四季度营业收入为 14.25 亿元，占全年营业收入的 36%，第四季度净利润为-2.44 亿元。请说明：

（1）第四季度营业收入较前三个季度增长的原因，以及第四季

度净利润亏损的原因；

(2) 是否存在跨期确认收入和结转成本的情况，请会计师核查并发表专业意见。

3、你公司应收账款期末余额为 33 亿元，期初余额为 12 亿元。2015 年至 2017 年，你公司应收账款周转率分别为 6.06、3.03 和 1.71。

请说明：

(1) 结合你公司各类业务开展情况、应收账款信用政策等说明应收账款期末余额大幅增长的原因；

(2) 近三年应收账款周转率逐年下降的原因；

(3) 对比同行业公司情况，并结合近 3 年你公司期末应收账款余额期后回款情况，说明你公司应收账款坏账准备计提政策是否谨慎合理，并核实本年度应收账款坏账准备计提是否充分，请会计师核查并发表专业意见。

4、你公司披露的主要控股参股公司中，多家子公司亏损，其中遂宁宏成电源科技有限公司（以下简称“遂宁宏成”）、台州台鹰电动汽车有限公司（以下简称“台州台鹰”）、福建动力宝电源科技有限公司（以下简称“福建动力宝”）、柳州市动力宝电源科技有限公司 2017 年分别实现净利润-1,641 万元、-8,891 万元、-4,713 万元和-2,435 万元，2016 年遂宁宏成、台州台鹰和福建动力宝分别实现净利润-1,302 万元、-953 万元和-2,025 万元。2017 年你对收购遂宁宏成时形成的商誉计提了全额减值。请说明：

(1) 主要控股参股公司亏损的原因，特别是上述公司中连续亏

损公司持续亏损的原因及拟采取的扭亏措施；

(2) 收购遂宁宏成形成的商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法，对该项商誉全额计提减值的原因，并核实未在以前年度计提商誉减值是否合理，请会计师核查并发表专业意见；

(3) 收购遂宁宏成时是否进行评估，相关评估是否谨慎合理；

(4) 主要控股参股公司中亏损公司的固定资产等资产项目以及收购子公司形成的商誉是否存在减值迹象，是否应计提相应资产减值准备，未在以前年度计提相关资产减值准备是否合理，请会计师核查并发表专业意见。

5、你公司 2016 年度收购的酒泉润科新能源有限公司（以下简称“酒泉润科”）和厦门华戎能源科技有限公司（以下简称“厦门华戎”）在 2016 年和 2017 年均未完成业绩承诺。请说明：

(1) 酒泉润科和厦门华戎连续未完成业绩承诺的具体原因；

(2) 2016 年度未完成业绩承诺涉及的补偿实施情况，2017 年度未完成业绩承诺的补偿安排；

(3) 未对收购上述两家公司形成的商誉计提商誉减值准备的具体原因，请会计师核查并发表专业意见。

6、你公司控股股东汕头市澄海区沪美蓄电池有限公司（以下简称“沪美公司”）和实际控制人持有的你公司股份接近全部质押，且前期因存在平仓风险你公司申请股票停牌。2018 年 4 月 26 日，你公司董事会审议通过公司向沪美公司申请不超过 10 亿元人民币的短期资金拆借额度，借款利率不高于沪美公司的实际融资成本。请说明：

(1) 控股股东和实际控制人质押股份面临平仓风险的进展情况，公司控制权是否存在变更的风险；

(2) 沪美公司是否拥有足额资金以向你公司提供借款；

(3) 结合沪美公司的融资成本，对比你公司拟向沪美公司借款的利率与你公司同期向其他机构借款的利率情况，说明你公司向控股股东拆借资金的必要性和利率定价的公允性，并说明你公司是否存在向银行等金融机构融资困难的情况。

7、你公司汽车相关行业 2017 年度营业收入为 6.8 亿元，同比增长 227%。请说明：

(1) 结合你公司汽车相关产品和服务构成，详细说明该类业务营业收入增长的原因；

(2) 说明你公司汽车租赁业务的运营模式，该运营模式下收入确认政策及其他重要事项的会计处理方法，目前汽车租赁业务的开展情况，包括但不限于汽车出租数量占拥有数量的比率等。

8、请说明你公司清洁电力项目（包括但不限于光伏、风力发电及储能电站）的建设和运营情况，各类业务的具体运营模式及收入确认政策，并请会计师对收入确认政策的合理性发表专业意见。

9、你公司子公司厦门潮人新能源汽车服务有限公司（以下简称“厦门潮人”）2017 年向台州台鹰采购了 491 台裕路 EV2 电动车作为运营车辆。由于 2017 年度台州台鹰的产量较低，每一辆车所分摊的生产成本较大，其产品成本已经超出车辆销售价格，因此造成合并报表中以裕路 EV2 电动车生产成本核算的厦门潮人的固定资产账面价

值高于其实际市场价格。截至 2017 年 12 月 31 日，491 台裕路 EV2 电动车账面价值为 8,098 万元，可回收价值为 1,948 万元，预估减值 6,150 万元，减值率为 75.94%。请说明：

(1) 台州台鹰的产能、产能利用率、以及其生产成本和同行业对比情况；

(2) 你公司披露子公司台州台鹰因受新能源汽车补贴政策影响，不能实现原定生产和销售计划，实际产量较低导致亏损大幅增加，请详细说明补贴政策变动对台州台鹰生产经营的影响以及公司的应对措施；

(3) 请说明厦门潮人以高于市场的价格向台州台鹰购买电动车继而计提固定资产减值准备的商业逻辑及合理性。

10、你公司 2018 年 2 月 28 日召开董事会审议 2017 年度计提资产减值准备的议案，其中计提应收账款坏账准备 5,189 万元，4 月 12 日召开董事会审议调整 2017 年度计提资产减值准备的议案，其中补计提应收账款坏账准备 1,009 万元。请详细说明调整计提应收账款坏账准备的具体情况，核实你公司的坏账准备计提政策是否符合公司经营模式并得到有效执行，请会计师核查并发表专业意见。

11、你公司存货期末余额为 9.06 亿元，同比增长 99%，存货跌价准备期末余额为 2,456 万元，主要是控股子公司台州台鹰、上海太鼎汽车工程技术有限公司根据产品价格情况、呆滞物料状况及期后处置情况计提了存货跌价准备。请说明：

(1) 存货期末余额大幅增长的原因；

(2) 计提存货跌价准备的具体情况、存货跌价准备计提是否充分合理，并请会计师核查并发表专业意见。

12、你公司铅电池产品和锂电池产品 2017 年度毛利率分别为 7.19% 和 14.57%，去年同期分别为 16.67% 和 30%，请结合同行业状况、原材料和售价等因素说明毛利率下降的原因。

13、你公司报告期内新增确认递延所得税资产 5,391 万元，请说明你公司未来是否能够产生足额的应纳税所得额以转回前述可抵扣暂时性差异，上述递延所得税资产的确认是否谨慎合理，请会计师核查并发表专业意见。

14、请梳理 2015 年以来你公司发生的金额超过 1,000 万元的对外收购资产情况，以列表的方式列示收购公司的名称、收购时间、履行信息披露义务的时间、交易双方是否签订对赌协议、收购后是否涉及业绩补偿，并自查按照 12 个月累计口径计算是否对上述收购事项及时履行了审议程序和信息披露义务。

15、你公司 2017 年度非公开发行募集资金 12.79 亿元，截至目前已使用 7.3 亿元，请结合募集资金使用进展、是否存在闲置募集资金暂时补充流动资金或进行现金管理的情况，核实募集资金的使用是否合规、是否存在挪用情形，请保荐机构核查并发表专业意见。

16、你公司期末行政人员有 943 人，在总员工人数中占比 24.49%，期初为 591 人，占比 16.52%。你公司本期管理费用中工资及职工福利费同比增长 72%。请说明你公司本期行政人员数增长的原因，并结合人数变化说明工资及职工福利费增长的原因。

17、你公司财务费用明细中“手续费及其他”本期发生额为 4,885 万元，去年同期为 622 万元，利息支出本期发生额为 18,717 万元，去年同期为 6,081 万元，请说明：

（1）手续费及其他的具体构成，以及本期发生额大幅增长的原因；

（2）结合你公司本期长短期借款的变动情况，说明本期利息支出发生额大幅增长的原因。

18、你公司 2017 年度计入当期损益的政府补助为 7,407 万元，请核实你公司对政府补贴事项是否及时履行了信息披露义务。

19、你公司本期收到的其他与筹资活动有关的现金中往来款及其他为 14.26 亿元，支付的其他与筹资活动有关的现金中往来款及其他为 14.83 亿元，请说明该款项的具体形成原因。

请你公司就上述事项做出书面说明，在 2018 年 5 月 21 日前将有关说明材料报送我部并对外披露，同时抄报广东证监局上市公司监管处。

特此函告

中小板公司管理部

2018 年 5 月 11 日