

## 南京新联电子股份有限公司

### 关于 2016 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、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

南京新联电子股份有限公司(以下简称“新联电子”或“公司”)于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部《关于对南京新联电子股份有限公司 2016 年年报的问询函》(中小板年报问询函【2017】第 220 号)。公司就问询函所提问题进行了认真核查，现将问询情况回复并公告如下：

一、报告期末，公司应收账款周转率为 1.31，较上年下降 30%。请结合你公司销售政策、信用政策、结算方式等方面，分析周转率下降的原因，并说明相关应收账款坏账准备的计提是否充分。请年审会计师发表专业意见。

回复：

1、分析周转率下降的原因

公司近两年营业收入、应收账款情况如下：

年度	销售收入 (万元)	应收账款(万元)			应收账款 周转率
		期初余额	期末余额	平均余额	
2015 年度	77,701.02	35,281.20	47,747.96	41,514.58	1.87
2016 年度	58,396.55	47,747.96	41,410.04	44,579.00	1.31
2016 年比 2015 年增减	-24.84%	35.34%	-13.27%	7.38%	-30%

由于公司主导产品用电信息采集系统市场竞争激烈，报告期内公司新增订单同比减少，而期末结转下一年度执行的订单金额比上年末结转金额增加，使得公司 2016 年营业总收入同比下降 24.84%；2016 年末应收账款比年初下降 13.27%，而 2015 年末应收账款比年初上升 35.34%，主要原因系主要客户国家电网公司合同质保金调整，在 2014 年年底将质保金 10%（12 个月）调整为 30%（24 个月），因此，造成 2016 年平均应收账款余额比 2015 年上升 7.38%，应收账款周转率下降 30%。

2、说明相关应收账款坏账准备的计提是否充分

(1) 应收款会计政策及会计估计

①对单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	根据公司的实际情况，确定期末余额达到 100.00 万元以上（含 100.00 万元）的应收款项定义为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，对有客观证据表明发生了减值的应收款项根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

②按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例
1 年以内（含 1 年）	5.00%
1—2 年	10.00%
2—3 年	30.00%
3—4 年	50.00%
4—5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	期末单项金额未达到上述①标准的，但依据公司搜集的信息证明该债务人已经出现资不抵债、濒临破产、债务重组、兼并收购等情形的，影响该债务人正常履行信用义务的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，对有客观证据表明发生了减值的应收款项根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 应收账款坏账准备的具体计提情况

单位：元

类别	2016 年 12 月 31 日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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	4,000,000.00	0.97	4,000,000.00	100.00	-

类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	409,281,627.77	98.83	29,465,200.35	7.20	379,816,427.42
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	818,761.68	0.20	818,761.68	100.00	-
合计	414,100,389.45	100.00	34,283,962.03	8.28	379,816,427.42

(续)

类别	2015年12月31日				
	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	4,000,000.00	0.84	4,000,000.00	100.00	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	472,695,035.73	99.00	29,102,879.52	6.16	443,592,156.21
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款	784,594.68	0.16	784,594.68	100.00	-
合计	477,479,630.41	100.00	33,887,474.20	7.10	443,592,156.21

#### 报告期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
江苏泰成实业有限公司	4,000,000.00	4,000,000.00	100.00%	债务人无法归还
合计	4,000,000.00	4,000,000.00		

#### 报告期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单位名称	账面余额	坏账准备	计提比例	计提理由
应收货款	818,761.68	818,761.68	100.00%	债务人无法归还
合计	818,761.68	818,761.68		

#### 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

账龄	2016年12月31日			2015年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1年以内	335,521,302.11	16,776,065.10	5.00%	423,461,143.21	21,173,057.15	5.00%
1至2年	59,108,363.39	5,910,836.34	10.00%	43,967,617.48	4,396,761.75	10.00%
2至3年	10,401,363.61	3,120,409.08	30.00%	1,495,266.28	448,579.89	30.00%
3至4年	895,950.62	447,975.31	50.00%	871,027.32	435,513.67	50.00%
4至5年	723,667.61	578,934.09	80.00%	1,255,071.92	1,004,057.54	80.00%

5年以上	2,630,980.43	2,630,980.43	100.00%	1,644,909.52	1,644,909.52	100.00%
合计	409,281,627.77	29,465,200.35	7.20%	472,695,035.73	29,102,879.52	6.16%

公司报告期末已对应收账款进行了充分的评估与测试，并按照披露的会计政策进行了坏账准备的计提。

### 3、年审会计师意见

综上所述，年审会计师认为公司应收账款坏账准备计提充分。

二、年报显示，报告期内你公司新增订单同比减少，而期末结转下一年度执行的订单金额比上年末结转金额增加。请补充披露报告期内签订重大销售合同及其执行情况。并补充说明重大项目合同工期安排、工程进度、收入确认情况、结算情况及收款情况等，并说明是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险。

#### 回复：

1、报告期内签订重大销售合同及其执行情况，重大项目合同工期安排、工程进度、收入确认情况、结算情况及收款情况

报告期内，公司签订的重大销售合同（前五个）及执行情况如下：

单位：万元

项目	合同中标/签订时间	合同金额(万元)	合同交货期	供货情况	确认收入(含税)	结算及收款情况
国网第三批次集中招标	2016年12月	14,116.58	2017年12月前	未供货	-	-
国网第二批次集中招标	2016年8月	3,945.42	2017年9月前	部分供货	653.62	65.36
国网第一批次集中招标	2016年4月	3,483.81	2016年12月前	供货完毕	3,483.81	1,015.20
客户A	2016年10月	1,260.84	2017年6月前	未供货	-	-
客户B	2016年5月	1,065.34	2016年12月前	供货完毕	1,065.34	958.81

报告期内，国网第一批次集中招标、客户B的合同已供货完毕，国网第二、三批次集中招标、客户A的合同未供货完毕。由于国家电网公司中标合同签订后，中标产品需在项目单位召开技术联络会之后通过电科院检测、用户现场联调测试等环节方可批量供货，截至报告期末，国网第三批次集中招标中标合同项目单位

技术联络会尚未组织召开，该中标合同全部结转下一年度执行。

截至 2017 年 5 月 31 日，公司报告期内签订的重大销售合同均按照合同约定执行，工程进度、收入确认情况、结算情况及收款情况等无异常，客户 A 的合同已供货完毕，国网第二批次集中招标的中标合同累计发货 3,531.17 万元，国网第三批次集中招标的中标合同尚未供货。

2、是否存在未按合同约定及时结算与回款的情况、交易对手方的履约能力是否存在重大变化，以及相关项目结算和回款是否存在重大风险。

公司 2016 年签订的重大销售合同均按合同约定及时结算与回款，交易对方均为大型国有企业，经营规模较大，资金实力雄厚，信用优良，公司以前与交易对手方发生的交易均按照合同约定正常履行，交易对手方的履约能力不存在重大变化，不存在履约及账款回收方面的重大风险。

三、报告期内，你公司实现营业收入 5.84 亿元，同比减少 24.84%，销售费用为 3,932.40 万元，同比增加 11.29%。请结合公司业务开展情况、销售政策等，说明营业收入同比减少而销售费用同比增加的原因。

回复：

1、营业收入和销售费用情况

单位：万元

项目名称	2016 年度	2015 年度	增减额	同比增减
营业收入	58,396.55	77,701.02	-19,304.47	-24.84%
其中：智能用电云服务项目	1,476.58	-	1,476.58	
用电信息采集系统等其它业务	56,919.97	77,701.02	-20,781.05	-26.74%
销售费用	3,932.40	3,533.46	398.94	11.29%
其中：智能用电云服务项目	506.70	124.05	382.65	308.46%
用电信息采集系统等其它业务	3,425.7	3,409.41	16.29	0.48%
销售费用占营业收入比	6.73%	4.55%		2.18%

2、原因说明

公司 2016 年销售费用为 3,932.40 万元，同比增加 11.29%，增加 398.94 万元，其中新业务智能用电云服务项目销售费用增加 382.65 万元，其它原有业务

用电信息采集系统等增加 16.29 万元。主要原因是：

(1) 智能用电云服务项目为公司新业务，前期市场开拓投入较大，公司 2016 年 4 月完成非公开发行股票，进一步加大对募集资金投资项目智能用电云服务项目的投入，加强营销队伍建设，积极开拓市场，报告期内，公司新业务智能用电云服务项目发生的销售费用同比增加 382.65 万元。

(2) 用电信息采集系统等其他业务营业收入同比下降 26.74%，而销售费用同比上升 0.48%，基本持平。主要原因是公司主导产品用电信息采集系统在报告期内市场竞争激烈，为确保公司在该市场的领先地位，公司保持对市场的持续投入，销售费用与上年相比基本持平。

**四、报告期末，你公司“应收票据——商业承兑票据”的账面价值为 4,671.23 万元，较上年同比增加 254.36%。请结合结算方式、信用政策等说明公司较多使用商业承兑汇票结算的原因，你公司控制票据使用风险采取的措施。**

**回复：**

主要原因有：

1、2016 年积极拓展南方电网市场，贵州、云南等市场销售增加，其中贵州电网有限责任公司多以开具商业承兑汇票结算，此部分 2016 年期末的应收商业承兑汇票的余额为 1,431.86 万元；对其他规模较大或以前合作良好的企业，公司为加强市场销售及回款力度，在进行商业信誉评估之后，在确保风险可控情况下，可接受信誉良好客户的商业承兑汇票，此部分 2016 年期末的应收商业承兑汇票的余额为 3,239.37 万元。

截止 2017 年 5 月 31 日，公司 2016 年末结存的商业承兑汇票到期金额为 3,434.73 万元，已全部按期兑付，未发生商业承兑汇票到期不能兑付的情形。

2、公司控制票据使用风险采取的措施如下：

a、公司签订合同、协商付款方式时，优先选择以银行承兑汇票方式结算，如果接受商业承兑汇票，公司充分考查商业承兑汇票开具单位的综合实力。

b、加强对票据收取人员的培训，定期对收取票据人员进行有关银行承兑汇票、商业承兑汇票的审验、查收业务要点的培训。

c、加强对票据的保管，票据收回后及时登记票账并进行账务处理，第一

时间交与银行入“票据池”管理，委托银行保管、托收，避免票据丢失、未及时托收的风险。

d、加强对应收商业承兑汇票的管控力度，严格考核，保证应收款项的安全，杜绝商业承兑汇票到期不能兑付情况的出现。

五、2016年6月1日，你公司以200万元收购中电科南京电力咨询服务有限公司（以下简称“南京电力”）100%股权，购买日形成商誉101.69万元。报告期内，你对南京电力购买日形成的商誉全额计提商誉减值准备。请详细说明商誉减值测试的具体过程，分析所选取参数和未来现金流量的合理性，并明确说明相关指标是否与收购时的评估指标存在差异，如存在差异，请说明差异原因以及收购时价格的公允性、是否充分考虑了商誉减值风险。

回复：

1、收购南京电力协议签订时间、收购金额、公司合并报表时间、收购价款支付

公司子公司南京志达电力科技有限责任公司（以下简称“志达公司”）与江苏中电科电气集团有限公司、孟庆一、尹俊于2016年4月签订了《股权收购协议》，收购金额为200.00万元，取得的可辨认净资产公允价值份额98.31万元，商誉为101.69万元，公司合并报表时间为2016年6月，公司已支付全部的股权收购价款。

2、南京电力自被收购以来各年度的经营业务情况、主要财务指标

南京电力所从事的主要业务为配电房运维、电力设备试验、电力工程等。

南京电力自收购以来的主要财务数据情况如下：

单位：万元

项目	2016年12月31日/2016年6-12月
流动资产	191.88
非流动资产	16.92
资产总计	208.80
流动负债	246.31
非流动负债	-

负债总计	246.31
营业收入	314.17
营业利润	-137.20
净利润	-135.82
流动比率	0.78
速动比率	0.78

### 3、收购南京电力的收购成本的确认依据，收购资金来源

南京电力主要业务为配电房运维，符合公司的业务布局。公司与交易方不存在关联关系，经交易各方协商一致，综合考量了南京电力的经营情况、财务状况，以及考虑到其具有完整的管理团队，成熟的行业经验，有一定市场规模和客户资源，南京电力的 100.00% 股权按照作价 200.00 万元。

公司收购资金的来源均为自有资金。

4、说明商誉减值测试的具体过程，分析所选取参数和未来现金流量的合理性。

(1) 公司报告期内商誉具体情况如下：

单位：万元

被购买方名称	股权取得比例	购买日	合并成本	取得的可辨认净资产公允价值份额	商誉
中电科南京电力咨询服务有限公司	100.00%	2016年6月	200.00	98.31	101.69

(2) 报告期根据《企业会计准则第 8 号—资产减值》第二十三条之规定：“企业合并所形成的商誉，至少应当在每年年度终了进行减值测试。商誉应当结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。”因此，在资产负债表日，公司对商誉进行减值测试，在预计投入成本可收回金额时，以南京电力的资产为单独的资产组合来预计未来现金流量的现值。

(3) 依据管理层制定的未来财务预算和折现率预计未来现金流量的现值。商誉减值测试采用未来现金流量折现方法的主要假设如下：

#### ① 资产组的划分和依据

南京电力作为独立完整的生产经营主体，具有完整的生产、采购、销售、财务、人事、行政等业务部门完成公司业务和日常运作，可以视同为单独的利



润中心，因此，公司在收购南京电力时将南京电力整体作为资产组进行资产、负债账面价值的确定，以此协商确定收购对价。在期末对长期股权投资和商誉进行减值测试时，也仍然与收购时对资产组的认定保持一致。

### ②资产组可回收金额的估计及商誉的减值测试

对南京电力预计未来现金流量现值的计算采用 2016 年度的毛利率，以及 10%的营业收入增长率作为关键假设。管理层根据收购以来 2016 年南京电力的财务状况，及对未来市场发展的预测确定这些假设。

#### 中电科南京电力咨询服务有限公司现金流量现值预测

单位：万元

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年及以后
企业自由现金流量	-17.48	17.26	15.61	14.17	12.97
折现率	11.32%	11.32%	11.32%	11.32%	11.32%
折现期	1	2	3	4	5
经营性现金流量现值	-15.70	13.93	11.32	9.23	67.01
营业性现金流量现值合计					85.79

公司商誉的账面价值为 101.69 万元，南京电力的有形资产的账面价值为 98.31 万元，故包含商誉的资产组的账面价值为 200.00 万元，经测算，包含商誉的资产组未来现金流的现值为 85.79 万元，小于资产组的账面价值，基于以上测算，公司认为需全额对商誉计提减值准备。

### ③减值测试主要参数说明

每年自由现金流=息前税后利润+折旧&摊销 -资本性支出-营运资本增加额，测试中无风险收益率选用 2014 年-2016 年发行的 10 年期政府债券于 2016 年 12 月 31 日评估基准日的到期收益率 3.42%， $\beta$  系数选用同期同行业作为参照，考虑财务杠杆的影响后的结果为 1.1956，设定市场风险溢价时选用沪深 300 指数为 A 股市场投资收益的指标，个别风险调整系数为考虑了企业自身的经营状况，未来增长情况，经营稳定性，与可比行业相比的利润情况，公司管理、业务经营区域、竞争程度等综合因素后判定的风险调整系数。南京电力权益资本成本  $K_e = (\text{无风险报酬率} + \beta * (\text{平均风险报酬率} - \text{无风险报酬率}) + \text{风险调整系数}) = 11.32\%$ ，假定公司无债务成本，折现率即加权平均资本成本=权益资本成本  $K_e * \text{股东权益比例} + \text{债务成本} * \text{债权比例} = 11.32\%$ （股东权益比例及债权比例使用参考公司的平均值水平）。

公司收购时定价以双方协商价格确定，收购时考虑了经营情况、财务状况、市场情况等因素，公司认为收购时定价合理，所形成商誉影响很小。报告期内市场变化较大、技术积累等因素导致南京电力未来经营情况不明朗，鉴于谨慎性考虑，公司在合理测算公司未来现金流的情况下，全额计提了商誉减值准备。

特此公告。

南京新联电子股份有限公司董事会

二〇一七年六月六日