

证券代码：300265

证券简称：通光线缆

编号：2020-055

债券代码：123034

债券简称：通光转债

## 江苏通光电子线缆股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司的年报问询函的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

江苏通光电子线缆股份有限公司（以下简称“公司”）于2020年5月26日接到深圳证券交易所创业板公司管理部发来的《关于对江苏通光电子线缆股份有限公司的年报问询函》（创业板年报问询函【2020】第354号），公司高度重视，公司及相关方进行了认真调查核实，现就问询函相关问题回复内容公告如下：

问题一、报告期内，你公司实现营业收入147,590万元，较上年下滑8%，2020年一季度营业收入同比下滑27%，你公司在“公司业务概要”中称电网投资额、电信业务总量均呈持续增长趋势。销售费用、管理费用、财务费用分别较上年增长12%、15%、22%。输电线缆毛利率仅为11%，光纤光缆毛利率较上年增长约15个百分点。

（1）请你公司结合行业政策、市场竞争、业务拓展情况等补充说明营业收入持续下滑的原因，相关不利因素是否已经消除，各项费用与营业收入变动趋势不匹配的原因及合理性。

### 【公司回复说明】

1、2018-2019年度，公司营业收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2019年度	2018年度
装备线缆	21,389.26	20,939.07
输电线缆	59,686.94	66,128.59

光纤光缆	58,716.08	68,244.40
其他	7,798.05	5,382.13
总计	147,590.34	1,606,94.19

2019年度，公司实现营业收入147,590.34万元，较上年下滑8.15%，主要原因系光纤光缆和输电线缆收入下滑。

(1) 光纤光缆

2018年及2019年光纤光缆主营业务收入按产品细分如下：

项目	2019年度		2018年度	
	金额(万元)	占比	金额(万元)	占比
电力光缆	50,029.99	85.21%	41,107.72	60.24%
通信光缆	8,686.09	14.79%	27,136.68	39.76%
合计	58,716.08	100.00%	68,244.40	100.00%

注：公司电力光缆主要以OPGW及ADSS为主

2019年，公司光纤光缆中通信光缆产品销售收入较2018年下滑较多。根据工信部发布的数据，国内2019年新建的光纤光缆线路长度434万公里，同比下降24.9%。同时，受到国内光纤产品价格变动预期的影响，客户采购节奏有所放缓。

2019年公司通信光缆对三大通信运营商及广电等主要客户的收入较2018年变动情况如下：

单位：万元

客户	2019年	2018年	变动
广电	3,293.53	9,068.07	-63.68%
中国移动	3,189.97	12,997.85	-75.46%
中国电信	1,148.88	4,374.75	-73.74%
中国联通	1,053.71	696.01	51.39%
合计	8,686.09	27,136.68	-67.99%

公司通信光缆的主要客户为中国移动、中国电信和中国联通等三大运营商销售和广电。报告期内，受限于客户采购节奏的变化，公司对广电、中国移动、中国电信的销售有所下降，导致2019年度光纤光缆收入规模较2018年度下滑13.96%。

## (2) 输电线缆

2018-2019 年度输电线缆主营业务收入按产品细分如下：

项目	2019 年度		2018 年度	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
输电导线	53,862.77	90.15%	50,825.43	76.87%
电力电缆	5,824.17	9.85%	15,303.16	23.13%
合计	59,686.94	100.00%	66,128.59	100.00%

2019 年，输电线缆收入较去年同期下降 9.74%，主要系电力电缆收入下降所致。电力电缆产品收入下滑主要系下游市场光伏发电影响，2019 年，在国家加快推进平价上网且电价调整的情况下，2019 年全国新增光伏发电装机同比下降 31.6%，受此影响，公司电力电缆产品订单量减少。

2、公司 2020 年第一季度，实现营业收入 21,321.07 万元，较上年同期下滑 26.89%。主要原因为：受新型冠状病毒肺炎疫情影响，公司及上下游合作方复工时间普遍推迟，公司产能无法充分释放。另外，由于疫情防控，交通管制导致物流运输受阻，从而导致公司一季度营业收入较上年同期有所下滑。

3、目前，造成公司营业收入下滑的不利因素的影响有所减弱，具体分析如下：

### (1) 影响通信光缆产品销售收入下降的因素正在减弱

通信光缆收入下滑主要系由于 2019 年 4G 网络和光纤入户建设逐渐进入尾声，5G 网络建设已经启动但尚未进入大规模建设阶段，国内的通信光缆需求放缓。随着未来 5G 商用的建设，国内通信光缆的需求将会逐步复苏，公司通信光缆的销售收入有望回升。

### (2) 影响电力电缆产品销售收入下降的因素正在减弱

输电线缆产品中电力电缆产品收入下滑主要系下游市场光伏发电影响。2020 年 4 月 2 日，国家发展改革委印发《关于 2020 年光伏发电上网电价政策有关事项的通知》（下称“《通知》”），《通知》的发布将有利于稳定光伏发电行业预期，公司电力电缆产品销量有望逐步回升。

公司防火电缆一期项目已完成试生产，同时公司已经与部分下游客户签订了战略合作框架协议，并实现小批量的供货。公司继续加快防火电缆项目的建设和

市场推广，以降低电力电缆下游行业政策不确定给公司带来的影响。

### (3) 疫情带来的不利因素已基本消除

自复工以来，为消除疫情带来的不利因素，公司坚持疫情防控和复工复产两手抓战略，全力保障复工复产，复工率达到百分百，公司产能已经恢复到去年同期水平。随着国内疫情防控形势逐步好转，疫情给公司带来的不利因素已基本消除。

## 4、各项费用变动原因及合理性

(1) 销售费用较上年同期增加 12.30%，主要原因是运输费和市场推广费、业务宣传费的增加。为弥补通信光缆及电力电缆收入下滑带来的不利影响，公司加大了电力光缆及输电导线市场开拓，市场推广费和业务宣传费较上年同期增加 508 万元；公司输电导线产品 2019 年委外加工比 2018 年减少（委外加工产品由外协厂直接发货，运费包含加工成本中，不单独列入运输费），且销量增加，相应运输费用较上年同期增加 906 万元。

(2) 管理费用较上年同期增加 15.14%，主要原因是职工薪酬、累计折旧及其他的增加。为提高员工待遇，2019 年公司支付职工薪酬较上年同期增加了 325 万元；因 2019 年财务报表合并范围中增加了江苏通光海洋光电科技有限公司（以下简称“通光海洋”），累计折旧较上年同期增加 223 万元；其他主要为试验费和开办费，较上年同期增加 294 万元。

(3) 财务费用较上年同期增长 21.82%，主要原因是 2019 年度银行贷款融资规模较上年增加和汇率变动影响。输电导线主要原材料铝锭均采用现款结算。2019 年公司输电导线产品的销量增加，导致经营流动资金压力加大，相应增加了贷款融资规模，利息支出增加。受汇率变动影响，2019 年汇兑损益较上年增加 210 万。

综上所述，公司 2019 年度营业收入较 2018 年度略有下滑，销售费用、管理费用及财务费用的变动是合理的。

(2) 请你公司结合相关产品价格、成本费用、议价能力等因素补充说明输电电缆毛利率处于较低水平、光纤光缆毛利率大幅增长的原因及合理性。

### 【公司回复说明】

1、输电线缆受市场竞争充分的影响，导致公司输电线缆产品的毛利率近三

年一直处于较低水平的状态，详见下表：

项目	2017年	2018年	2019年
输电线缆	10.18%	13.53%	11.31%

另外，公司输电线缆业务板块，可比同行业上市公司包括亨通光电中电力传输与系统集成部分和中天科技电力传输部分、特变电工电线电缆产品、智慧能源智能电网电缆、通达股份钢芯铝绞线系列产品，具体对比情况如下：

公司名称	产品系列	2019年度	2018年
亨通光电	电力传输与系统集成	15.62%	12.58%
中天科技	电力传输	15.45%	13.41%
特变电工	电线电缆产品	11.30%	6.49%
智慧能源	智能电网电缆	15.43%	13.99%
通达股份	钢芯铝绞线系列	14.91%	13.88%
可比公司平均值	输电线缆	14.54%	12.07%
公司	输电线缆	11.31%	13.53%

综上所述，公司的电线电缆产品毛利率处于较低水平系行业充分竞争所致，与同行业可比上市公司基本一致，符合行业的实际情况。

## 2、光纤光缆毛利率大幅增长的原因及合理性

2018年及2019年光纤光缆主营业务收入及毛利率按产品细分如下：

项目	2019年度			2018年度		
	金额（万元）	毛利率	占比	金额（万元）	毛利率	占比
电力光缆	50,029.99	41.11%	85.21%	41,107.72	27.60%	60.24%
通信光缆	8,686.09	20.26%	14.79%	27,136.68	16.26%	39.76%
合计	58,716.08	37.79%	100.00%	68,244.40	23.09%	100.00%

公司光纤光缆产品毛利率大幅增长的原因如下：

(1) 光纤为公司电力光缆和通信光缆的主要原材料之一。2019年，国内光纤市场出现供大于求的行情，光纤的采购价格也随之不断下降，2019年公司光纤平均采购单价较2018年下降了42.43%，降低了公司光纤光缆产品的原材料成本。公司光纤光缆系列产品中电力光缆毛利率增加主要原因为主要原材料光纤和铝包钢平均采购单价较2018年都有不同程度的下降，且订单执行大概有半年的

滞后性，相当于价格不变的情况下，原材料成本大幅下降，从而导致公司光纤光缆产品毛利率较 2018 年有较大幅度的增长。

(2) 光纤光缆中相对较高毛利率的电力光缆产品销售增加，相对较低毛利率的通信光缆产品销售占比下降，直接导致光纤光缆的毛利率水平大幅上升。

综上所述，公司 2019 年光纤光缆产品毛利率较 2018 年大幅增长是合理。

问题二、年报显示，你公司 2019 年度发行可转债募投项目高端器件装备用电子线缆扩建项目、年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目累计投入金额均为 0。2020 年 5 月 15 日，你公司披露《关于变更部分募集资金用途的公告》，将上述两项募投项目变更为年产 4800 公里 OPGW 光缆技改项目、年产 7200 公里 OPGW 光缆和 6000 吨铝包钢项目及永久补充流动资金。请你公司补充说明募集资金到账后就原募投项目实施所做的具体工作，结合项目实施环境和条件的变化说明变更募投项目的原因，并结合在手订单、市场需求、现有产能利用率等说明新募投项目实施的必要性。请保荐机构核实并发表意见。

#### 【公司回复说明】

1、募集资金到账后就原募投项目实施所做的具体工作，结合项目实施环境和条件的变化说明变更募投项目的原因

##### (1) 高端器件装备用电子线缆扩建项目实施情况

公司积极协调推进该项目的建设，持续进行装备线缆的研发创新、技术升级、工艺及设备的改进。自该项目通过第四届董事会第十次会议审议后，使用自有资金先后购置了 40 机螺杆机筒、高温试验箱、电晕机、磁粉离合器、LUKAS 立式绕包机、单头饶结炉等设备，改造建设了复合绕包线专用车间，生产的新型复合绕包线在国内某单位的重点项目上小批量应用，实现了小批量替代进口的初步目标。

截至目前，公司已完成 4 种规格稳相电缆的研制和生产，虽已开始小批量应用，但要实现更大程度地替代进口，工艺和设备仍需要时间来优化和稳定；另外，虽然民用飞机材料国产化进程在不断推进中，但推进过程较为缓慢，公司的产品正准备进行客户方的产品鉴定试验，到正式商用尚需较长的过程。

募投项目“高端器件装备用电子线缆扩建项目”尚不具备到项目快速启动要求，公司将使用自有资金继续推进高端器件装备用电子线缆的生产和研发。

#### (2) 年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目实施情况

公司及项目实施主体江苏通光强能输电线科技有限公司自 2019 年初开始积极协调推进该项目的建设，使用自有资金先后购置了橡胶块牵引机、沥青缸熔炼缸、变频串联谐振试验成套装置等生产试验设备，生产的铜芯交联聚乙烯绝缘分相铅套圆钢丝铠装聚丙烯纤维外被层光纤复合海底电缆（含工厂软接头）产品通过了国家电线电缆质量监督检验中心的型式试验。

公司综合利用各下属子公司的技术、生产资源，实现了小长度中压海底电缆和海底光电复合缆的生产和销售，成功中标福建省送变电工程有限公司的一个 35KV 海底电缆工程。由于公司尚未具备高压海底电缆的生产条件，在市场竞争过程中暂无法取得较大的订单。

募投项目“年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目”尚不具备到项目快速启动要求，公司将使用自有资金继续推进能源互联领域用中压海底线缆的生产和研发。

截至目前“高端器件装备用电子线缆扩建项目”和“年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目”未使用募集资金正式投入，项目的设计和前期费用均用自有资金投入。公司经过审慎研究论证，本着有利于公司及全体股东利益的原则，为提高募集资金使用效率并结合实际情况，公司拟将用于“高端器件装备用电子线缆扩建项目”和“年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目”的募集资金变更用途，用于“年产 4800 公里 OPGW 光缆技改项目”、“年产 7200 公里 OPGW 光缆和 6000 吨铝包钢项目”和“永久补充流动资金”。

2、结合在手订单、市场需求、现有产能利用率等说明新募投项目实施的必要性

(1) 现有 OPGW 光缆产能利用率已趋近饱和，无法满足公司持续发展的内在需求

报告期内，公司 OPGW 光缆产品产能利用率、产销率如下表所示：

单位：千米

项目	产能	产量	销量	产能利用率	产销率
2020年1-4月	4800	4676	3444	97.41%	73.65%

2019年度	28800	26975	30091	93.66%	111.55%
--------	-------	-------	-------	--------	---------

注：2020年1-4月受疫情的影响，车间全面复工较晚，产能按照常规的50%进行折算；2020年物流受疫情的影响，至3月底才恢复正常，故2020年1-4月产销率较低。

公司OPGW光缆产品产能利用率及产销率较高，现有产能已经无法支撑未来产品销量的持续增长，亟需扩大产能及提升智能化管控水平以满足日益增长的下游市场需求。

截至2020年5月22日，OPGW光缆产品在手订单共计8,500千米，2019年底OPGW光缆产品在手订单7,100千米，增长了19.72%。由于OPGW光缆产品的客户单位主要为国家电网和南方电网，主要应用于输电线路的建设，承接订单后若无法按期生产交付将严重影响工程的进度。2019年已趋近满负荷生产，在产能不足的情况下，2019年委外加工量为2697千米，2020年1-5月底委外加工量822千米，公司急需扩大OPGW光缆产品的产能。

(2) 市场空间广阔，是OPGW光缆及铝包钢产品项目产能消化的基础

①智能电网、特高压、泛在电力物联网的稳步推进为公司提供发展机遇

变更后募投项目产品OPGW光缆中的光纤不仅仅提供话音、数据或视频传输等传统通信业务，还承担着电力调度、自动化、安全保护等重要任务，是保障现代输电系统安全可靠运行的“神经”，是建设智能电网的主要组成部分。随着我国智能电网、特高压和泛在电力物联网的不断推进，该项目产品具有广阔的市场空间。

2020年3月4日，中共中央政治局常务委员会会议强调我国加快5G网络、数据中心等新型基础设施建设（简称“新基建”）进度。新基建主要包括5G基建、工业互联网、特高压、城际高速铁路和城际轨道交通、新能源汽车及充电桩、大数据中心、人工智能七大领域。

“十三五”期间，包括特高压工程在内的电网工程规划总投资2.38万亿元，带动电源投资3万亿元。根据国家电网最新规划，我国17条线路总投资金额预计在1,600亿元左右，预计今明两年特高压投资规模有望分别达到650、700亿元。2020年3月12日，国家电网发布2020年特高压及重点联网项目前期工作计划，新增13个重点改扩建工程及三条特高压线路，此次计划新增三条特高压直流（预计400-500亿元）及13个改扩建工程（相当于两条特高压交流，200



亿元)，涉及投资约为 600-700 亿元。新基建的落地、特高压建设为公司 OPGW 产品带来利好。

#### ②下游客户资质良好，有助于公司新增产能的消化

公司 OPGW 光缆产品核心技术优势明显，通过持续的技术创新，逐步在产品制造和工业设计两个领域内形成了 4 项核心技术，并获得二十多项专利，是国内少数拥有成熟的电力光缆生产技术的企业，已经形成并确立了在该产品领域的技术领先地位。公司生产的 OPGW 成功运用于国家电网公司第一条交流 750 千伏超高压示范工程线路、第一条直流±800 千伏特高压示范工程线路、第一条交流 1,000 千伏特高压示范工程线路、南方电网公司第一条 500 千伏超高压工程线路、国内第一条 1,100 千伏特高压直流工程等国家重点示范工程。公司 OPGW 光缆产品连续多年位居国家电网和南方电网中标排名前列，得到下游行业广泛认可，树立了良好的业界品牌形象。

#### ③提升 OPGW 光缆智能化生产水平，符合国家电网构建电工装备智慧物联平台战略

2019 年，国家电网积极落实中央“在现代供应链领域培育新动能”的决策部署，打造现代智慧供应链，秉承“开放、共享、合作、共赢”理念，启动开展了电工装备智慧物联平台建设。平台建设基于互联网和物联网技术，实现电网企业、电工装备制造商、第三方服务机构互联互通和信息共享，打造“透明工厂”，通过开放共享，推动金融服务快速便捷融入实体经济，引领电工装备产业升级，推动产业创新发展，提升电工装备行业智能制造水平。

公司一直是国家电网 OPGW 光缆产品的主流供应商，江苏通光光缆有限公司负责实施的“年产 4800 公里 OPGW 光缆技改项目”将提升公司 OPGW 光缆智能化生产水平，快速融入国家电网的电工装备智慧物联平台。

#### ④延伸产业链，有助于增强公司的综合竞争力

四川通光光缆有限公司负责实施的募投项目中铝包钢产品为 OPGW 光缆的主要原材料，该项目的成功实施将延伸公司的产业链，有效解决 OPGW 光缆产品主要原材料的供应及质量管控，增强公司的 OPGW 光缆产品在国内和国际市场的综合竞争力。本次铝包钢产品的产能设计与四川通光光缆有限公司的 OPGW 光缆的产能配套一致。

面对稳步增长的市场空间，公司本次扩大 OPGW 光缆产品的生产能力和新建铝包钢产品的生产能力，将适应不断增长的市场需求，充分发挥公司技术和研发优势，进一步提高市场占有率，从而提升公司盈利水平。综上所述，公司新增 OPGW 光缆产品及新建铝包钢产品产能规模是必要的，不存在产能过剩的风险。

### 【保荐机构核查意见】

保荐机构访谈了公司高级管理人员，取得了公司出具的相关说明文件，取得了公司 2019 年、2020 年 1-4 月 OPGW 产品的产能、产量、销量统计数据以及在手订单数据情况、抽查中标文件等，并查阅了行业市场需求状况等。

经核查，本保荐机构认为：公司原募投项目“高端器件装备用电子线缆扩建项目”和“年产 200 公里能源互联领域用中压海底线缆新建项目”尚不具备项目快速启动要求，而公司 OPGW 产品在手订单充足，市场需求大，且公司目前 OPGW 产线产能利用率已趋于满负荷生产，募投项目变更具有合理原因和背景，新项目实施具有必要性。

问题三、报告期末，你公司应收账款原值为 88,505 万元，报告期内计提坏账准备 5,450 万元，收回或转回 4,841 万元，因商业承兑票据出票人未履约而转入应收账款的金额为 3,345 万元。

(1) 请你公司补充说明按账龄计提坏账准备的计提比例，与上年相比是否发生重大变化，报告期内大幅转回坏账准备的原因及合理性。

### 【公司回复说明】

#### 1、计提比例

公司 2019 年 10 月完成对通光海洋的控股，通光海洋的计提比例如下：

账龄	军品应收账款计提比例 (%)	民品应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	3	3
1-2 年	10	10
2-3 年	15	50
3-4 年	25	100
4-5 年	50	100
5 年以上	100	100

公司除子公司通光海洋外的其他子公司账龄计提比例如下：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内(含1年)	3	3
1-2年	10	10
2-3年	50	50
3年以上	100	100

说明：公司除新增子公司通光海洋的军品业务计提比例不同以外，其他公司的坏账计提比例与上年相比无重大变化。

## 2、报告期内大幅转回坏账准备的原因及合理性

坏账准备计提数据为年末各账龄应收款项余额乘以该账龄段计提比例与上一账龄段计提比例差异的金额，转回金额为上年末应收款项在本期收回的影响。计提和转回的综合影响为公司当期信用减值损失（应收账款坏账准备）。

随着 2018 年年末应收账款在 2019 年度收回，公司在 2019 年存在坏账准备的转回是合理的。

**(2) 请你公司补充说明因出票人未履约转入应收账款的客户名称、账龄、坏账准备计提情况，并结合相关客户的资信状况、履约能力等说明坏账准备计提是否充分。**

### 【公司回复说明】

出票人未履约转入应收账款的明细如下：

客户名称	金额(元)	账龄	坏账(元)	计提比例
广东晖速通信技术股份有限公司	2,600,000.00	1年之内	78,000.00	3%
贵阳航空电机有限公司	150,000.00	1-2年	15,000.00	10%
陕西迅腾通信科技股份有限公司	200,000.00	2-3年	100,000.00	50%
深圳国人通信股份有限公司	1,000,000.00	1-2年	1,000,000.00	100%
镇江协鑫新能源发展有限公司	16,500,000.00	1-2年	1,650,000.00	10%
深圳市特发信息光电技术有限公司	600,000.00	1年之内	---	---
江苏通光信息有限公司	800,000.00		---	---
江苏通光电子线缆股份有限公司	1,100,000.00		---	---
江苏通光强能输电线科技有限公司	10,500,000.00		---	---

客户名称	金额(元)	账龄	坏账(元)	计提比例
小计	33,450,000.00		2,843,000.00	

2020年4月30日前已经收回款项情况如下

客户名称	金额(元)	2020年到账金额
广东晖速通信技术股份有限公司	2,600,000.00	2,600,000.00
贵阳航空电机有限公司	150,000.00	150,000.00
陕西迅腾通信科技股份有限公司	200,000.00	未收
深圳国人通信股份有限公司	1,000,000.00	未收
镇江协鑫新能源发展有限公司	16,500,000.00	未收
深圳市特发信息光电技术有限公司	600,000.00	600,000.00
江苏通光信息有限公司	800,000.00	800,000.00
江苏通光电子线缆股份有限公司	1,100,000.00	1,100,000.00
江苏通光强能输电线科技有限公司	10,500,000.00	500,000.00
合计	33,450,000.00	5,750,000.00

说明:

1、转入应收账款的应收票据按照从最初确认时点计算的账龄，根据公司的一贯的会计估计，按照账龄法计提坏账。

2、根据市场公开信息，镇江协鑫新能源发展有限公司为协鑫新能源(0451.HK)的全资子公司，2020年1月，中国核能科技集团有限公司(00611.HK)宣布与协鑫新能源签署买卖协议，拟收购镇江协鑫新能源有限公司的全部股份。基于镇江协鑫新能源有限公司的公司背景，公司认为账龄分析法能够反映其坏账可能性。根据对深圳国人通信股份有限公司的经营状况和沟通情况分析，公司已经对其往来款全额计提坏账准备。其余外部公司的应收款项期后已经全部收回。

**问题四、年报显示，你公司收购江苏通光德柔电缆有限公司（以下简称“德柔电缆”）产生商誉2,223万元，未计提减值准备。德柔电缆未完成业绩承诺，你公司报告期内确认公允价值变动损益817万元。**

**(1) 请你公司补充说明德柔电缆2017年至2019年业绩承诺完成情况，公允价值变动损益的计算过程及确认依据，业绩补偿实施的具体进展。**

请会计师对上述问题进行核查并发表意见。

**【公司回复说明】**

(一) 德柔电缆 2017 年至 2019 年业绩承诺完成情况，公允价值变动损益的计算过程及确认依据，业绩补偿实施的具体进展

公司提供的信息

德柔电缆（上海）有限公司（以下简称“德柔电缆”）2017-2019 年业务承诺完成情况如下：

单位：万元

项目\年份	2017 年	2018 年	2019 年	总额
业绩承诺	>630.4	>790.92	>1186.38	>2607.7
净利润	751.28	922.52	571.72	2,245.52
已计提业绩奖金	46.08	34.25	-80.33	0.00
不考虑奖金净利润	797.36	956.77	491.39	2,245.52
非经常性损益	44.84	78.03	87.73	210.60
扣非后净利润	752.52	878.74	403.66	2,034.92

2、公允价值变动损益的计算过程及确认依据

根据《支付现金购买股权并增资协议书》的约定，如果德柔不能实现业绩承诺，德柔原股东需要给予公司现金+股份补偿。根据企业会计准则的规定，公司应将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本，并根据《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》、《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》以及其他相关准则的规定进行核算。收购时点，根据德柔公司的实际情况，交易各方均认为德柔公司能够实现对赌业绩，故或有对价在确认时点的公允价值为零。2017 年、2018 年德柔公司均完成了承诺业绩，2019 年，由于市场的变化，德柔公司没有完成承诺业绩，根据《支付现金购买股权并增资协议书》，德柔原股东应当向公司支付现金及股份补偿，或有对价的公允价值发生变化，故按照预计补偿金额确认或有对价的公允价值变动。

根据《支付现金购买股权并增资协议书》，补偿金额的计算过程如下：

1) 现金补偿=(三年承诺的累计净利润-三年经审计后扣非后累计净利润)/

三年承诺的累计净利润\*1910.376 万元= (26,077,000.00-20,349,173.87) /26,077,000.00\*19,103,760.00= 4,196,150.47 元

2) 股权补偿=(三年承诺的累计净利润-三年经审计后扣非后累计净利润)/三年承诺的累计净利润\*200 万股= (26,077,000.00-20,349,173.87) /26,077,000.00\*2,000,000.00=439,301 股

按照截止 2019 年 12 月 31 日德柔电缆的净资产, 股权补偿折算为 (63,328,395.78/7,000,000.00) \*439,301= 3,974,318.26 元

现金补偿+股份补偿=4,196,150.47 元+3,974,318.26 元=8,170,468.73 元。

### 3、业绩补偿实施的具体进展

截止回复时点, 公司与德柔公司原股东正在沟通中, 尚未收到业绩补偿款。公司与德柔公司原股东商定计划于 2020 年 6 月 30 日前完成业绩补偿的结算工作。

#### 【会计师核查意见】

会计师的工作

(1) 会计师实施的主要核查程序包括 (但不限于):

1) 获取《支付现金购买股权并增资协议书》、原公告信息及业绩承诺补偿的计算过程, 将计算数据与各期经审计的财务数据进行核对, 计算方法与协议书约定进行核对;

2) 向对赌方 (原股东) 发出并取得询证函, 验证原合同中的对赌条款;

3) 检查公司的会计处理及报表的列报和披露正确性

(2) 会计师的核查意见

基于上述核查程序, 会计师认为, 就财务报表整体公允反映而言, 公司对或有对价公允价值的确认和计量在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

(2) 请你公司补充说明商誉减值测试中预测业绩增长率、利润率等关键参数的设置及依据, 减值测试计算过程, 在标的未完成业绩承诺的情况下未计提商誉减值准备的原因及合理性。

请会计师对上述问题进行核查并发表意见。

#### 【公司回复说明】

公司提供的信息:

公司聘请北京天健兴业资产评估有限公司对德柔公司商誉资产组的价值进行

了减值测试，北京天健兴业资产评估有限公司出具了《江苏通光电子线缆股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及之德柔电缆（上海）有限公司含商誉的资产组价值项目资产评估报告》【天兴评报字（2020）第 0511 号】，根据该评估报告，德柔电缆（上海）有限公司含商誉资产组价值为 4,181.68 万元，较含商誉资产组账面价值 3,548.64 万元增值 633.04 万元，增值率 17.84%。德柔公司商誉资产组不存在减值。

德柔公司商誉资产组的价值采用收益法进行评估，收益法评估采用现金流量折现法，选取的现金流量口径为全投资口径、税前现金流量，通过现金流折现来评估含商誉资产组价值。

项目/年份	2020E	2021E	2022E	2023E	永续
<b>一、税前利润</b>	<b>312.57</b>	<b>645.38</b>	<b>918.35</b>	<b>1,126.08</b>	<b>1,126.08</b>
加：利息费用	-	-	-	-	-
<b>二、息前税前净利润</b>	<b>312.57</b>	<b>645.38</b>	<b>918.35</b>	<b>1,126.08</b>	<b>1,126.08</b>
减：营运资金增加	3,038.42	590.37	1,102.46	733.99	
资本性支出净额	133.38	-135.41	-132.79	-88.50	
<b>三、全投资口径、税前现金流量</b>	<b>-2,859.23</b>	<b>190.43</b>	<b>-51.33</b>	<b>480.59</b>	<b>1,126.08</b>
税前折现率	11.83%	11.83%	11.83%	11.83%	11.83%
折现系数	0.9456	0.8456	0.7562	0.6762	5.7174
<b>四、全投资口径、税前现金流量现值</b>	<b>-2,703.80</b>	<b>161.03</b>	<b>-38.81</b>	<b>324.98</b>	<b>6,438.28</b>
<b>五、含商誉资产组价值</b>	<b>4,181.68</b>				

预测业绩增长率和利润率主要根据德柔电缆（上海）有限公司 2016-2019 年度已经审计的财务报表，以近 4 年的经营业绩为基础，根据国家宏观政策，分析企业所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力，并依据企业战略规划，结合企业的人力资源、技术水平、资本结构、经营状况、历史业绩、发展趋势确定。永续期内增长率为零。

根据历史年度各产品的销售单价及管理层的判断，未来产品价格走势与近三年价格趋于稳定，故以各产品的销售单价的均值确定为未来年度销售单价。通过测算历史年度各产品的产销比，结合企业未来年度产量指标测算出未来各产品的销量，由此确定其未来年度各产品的收入。

根据历史年度各产品收入与成本数据测算出历史各产品的毛利率，分析测

算出未来年度各产品毛利率水平乘以未来年度销售数量测算其未来年度各产品的成本数额；

销售费用要包括人工费、运费、差旅费、业务宣传及广告费等费用，该类费用与被评估单位的营业情况呈正相关，根据历史数据占营业收入的比例进行预测；

公司历年所得税税率为 15%。考虑德柔电缆（上海）有限公司搬迁后无法享受高新技术企业的所得税优惠政策，假设子公司江苏通光德柔电缆有限公司于评估基准日后三年内（2020 年至 2023 年）对申请高新技术企业做准备工作，其税率为 25%，从预测期 2024 年时取得高新资质证书享有高新技术企业的所得税优惠政策，税率转变为 15%进行考虑。

## 2、会计师的工作

（1）会计师实施的主要核查程序包括（但不限于）：

- 1) 评估与测试与商誉减值测试相关的内部控制的设计及执行的有效性
- 2) 评价管理层聘请的外部估值专家的专业胜任能力、专业素质和客观性；
- 3) 获取北京天健兴业资产评估有限公司《江苏通光电子线缆股份有限公司拟进行商誉减值测试所涉及之德柔电缆（上海）有限公司含商誉的资产组价值项目资产评估报告》【天兴评报字（2020）第 0511 号】；与评估专家讨论资产组的确定，测试资产组与原收购形成资产组的一致性，主要参数的合理性等事项；对评估专家所采用的假设条件和评估方法、公允价值估值模型、重要测试参数（包括但不限于收入增长率、利润率、折现率等）等进行复核；

（2）会计师的核查意见

基于上述核查程序，会计师认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对商誉减值的确认和计量在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

问题五、2020 年一季报显示，你公司转回信用减值损失 278 万元，转回资产减值损失 126 万元，一季度实现归母净利润 145 万元。请你公司补充说明上述减值损失转回的内容，结合一季度相关资产状态的变化说明转回的原因，2019 年减值准备计提是否合理。请会计师核查并发表意见。

**【公司回复说明】**



因工作人员疏忽，公司合并利润表中“信用减值损失”、“资产减值损失”科目列报错误，公司2020年第一季度的财务状况和经营业绩不构成影响，详见披露于中国证监会指定的创业板信息披露网站的《关于2020年第一季度报告全文的更正公告》（公告编号：2020-054）。原列报和实际列报比较如下：

单位：元

科目	原列表数据	正确列报数据
信用减值损失	2,776,500.11	4,054,504.84
资产减值损失	1,263,141.02	-14,863.71
合计	4,039,641.13	4,039,641.13

信用减值损失的本期转回原因为应收款项的收回。

单位：元

科目	2020.3.31	2019.12.31	增加额
应收账款余额	837,648,020.78	885,047,981.68	-47,399,960.90
应收款项融资-商业承兑汇票余额	40,132,257.81	39,732,241.10	400,016.71
其他应收款余额	30,224,601.09	40,591,803.31	-10,367,202.22

信用减值损失的计提情况

应收账款账龄结构如下：

账龄	2020.3.31	2019.12.31
1年以内	663,948,379.52	678,424,840.77
1至2年	78,124,510.69	121,986,043.74
2至3年	31,090,192.59	19,951,884.53
3年以上	64,484,937.98	64,685,212.64
小计	837,648,020.78	885,047,981.68
减：坏账准备	95,158,655.68	98,592,279.93
合计	742,489,365.10	786,455,701.75

应收票据账龄结构如下：

账龄	2020.3.31	2019.12.31
银行承兑汇票	34,279,446.33	22,601,261.67

账龄	2020. 3. 31	2019. 12. 31
银行承兑汇票	34, 279, 446. 33	22, 601, 261. 67
商业承兑汇票:		
1 年以内	25, 024, 965. 00	28, 548, 495. 04
1 至 2 年	13, 241, 145. 23	7, 986, 556. 50
2 至 3 年	1, 866, 147. 58	3, 197, 189. 56
3 年以上		
小计	40, 132, 257. 81	39, 732, 241. 10
合计	74, 411, 704. 14	62, 333, 502. 77

注：应收票据的账龄根据最初形成应收款项的时间计算

其他应收款账龄结构如下：

账龄	2020. 3. 31	2019. 12. 31
1 年以内	26, 161, 758. 43	35, 566, 963. 90
1 至 2 年	1, 936, 862. 39	2, 630, 549. 54
2 至 3 年	501, 376. 27	621, 718. 77
3 年以上	1, 624, 604. 00	1, 772, 571. 10
小计	30, 224, 601. 09	40591803. 31
坏账准备	2, 853, 831. 30	3, 413, 494. 26
合计	27, 370, 769. 79	37, 178, 309. 05

综上所述，信用减值损失的转回因 2020 年公司应收款项收回较多所致，减值准备计提合理。

### 【会计师核查意见】

年审会计师的工作：

会计师对 2019 年减值准备的计提实施的主要审计程序包括（但不限于）：

- （1）评价管理层对减值准备计提相关的内部控制制度设计和运行的有效性；
- （2）了解及评价公司有关减值准备计提的会计政策和会计估计，并与同行业公司进行比较；
- （3）复核管理层对应收款项、存货进行减值测试的相关考虑及客观证据，关注管理层是否充分识别已发生减值的项目；

(4) 对按照信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项，复核组合划分的合理性，预期信用损失模型的合理性，复核坏账准备计提的准确性；

(5) 执行应收款项函证程序及检查期后回款情况，评价应收款项坏账准备计提的合理性。

(6) 复核管理层对于长期资产是否存在减值迹象判断的合理性；

(7) 针对商誉减值测试的程序详见上述相关问题的回复。

#### 会计师的核查意见

基于实施的审计程序，会计师认为，就财务报表整体公允反映而言，公司对2019年度信用减值损失及资产减值损失的计提在所有重大方面符合企业会计准则的相关规定。

特此公告。

江苏通光电子线缆股份有限公司董事会

2020年6月2日