

证券代码：300265

证券简称：通光线缆

编号：2020-058

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 关于年报问询函回复的补充说明公告

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6月2日在中国证监会指定的创业板信息披露网站披露了《关于深圳证券交易所对公司的年报问询函的回复公告》（公告编号：2020-055），现就问询函相关问题回复内容补充说明如下：

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%
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	1,700,000.00		——	——
江苏通光强能输电线科技有限公司	10,500,000.00		——	——
小计	33,450,000.00		2,843,000.00	

注：原统计深圳市特发信息光电技术有限公司 600,000.00 元为江苏通光光缆有限公司

收到江苏通光电子线缆股份有限公司转入票据冲减对深圳市特发信息光电技术有限公司的应付款项。

其中，公司因外部客户出票人未履约而将其转为应收款项的票据明细如下：

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%
小计	20,450,000.00		2,843,000.00	

注：年报中披露还原应收账款的金额为 20,500,000.00 元，差异 50,000.00 元为原贵阳航空电机有限公司金额误统计为 200,000.00 元所致，同时影响应收款项融资发生额变动中的本期新增数和其他变动数，但不影响应收账款及应收款项融资的报表金额。

2020 年 4 月 30 日前外部开票单位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
合计	20,450,000.00	2,750,000.00

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）公司提供的信息

1、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

2020年4月26日，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】，该评估报告为对含商誉资产组（固定资产、在建工程、长期待摊费用等）的价值评估，并非对德柔电缆的股东权益价值进行评估。

截止2019年12月31日（业绩承诺考核时点），德柔电缆的股权无活跃市场上的报价，亦无对其股东权益价值的评估，且股权的变动仅为业绩承诺考核产生，并非公开转让的行为，净资产代表当前时点股东权益公允价值的最佳估计，故以2019年12月31日德柔电缆净资产的份额来确定或有对价的公允价值。

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。

（二）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】

(一) 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
一、税前利润	312.57	645.38	918.35	1,126.08	1,126.08
加：利息费用	-	-	-	-	-
二、息前税前净利润	312.57	645.38	918.35	1,126.08	1,126.08
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	

项目/年份	2020E	2021E	2022E	2023E	永续
三、全投资口径、税前现金流量	-2,859.23	190.43	-51.33	480.59	1,126.08
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
四、全投资口径、税前现金流量现值	-2,703.80	161.03	-38.81	324.98	6,438.28
五、含商誉资产组价值	4,181.68				

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。

(1) 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。

1) 主营业务收入预测

德柔电缆采用的是合并口径预测，主营业务共分为两部分，其中，母公司主要经营业务为生产销售拖链电缆、普通电缆等电线电缆业务，下属子公司德柔新材料（江苏）有限公司主要经营业务为销售绝缘材料，德柔电缆历史年度的经营数据进行了统计分析，历史近 4 年数据具体如下：

序号	项目\年份	单位	2016A	2017A	2018A	2019A
1.	电缆实际销售量	千米	4,733.97	8,212.92	11,642.60	11,121.94
2.	销售单价	元/米	10.56	9.85	8.91	8.64
(一)	母公司-主营业务收入-电缆	万元	4,999.02	8,089.57	10,373.56	9,608.01
(二)	子公司-主营业务收入-绝缘材料	万元	86.08	160.27	108.34	-
一、	主营业务收入-电线电缆及绝缘材料	万元	5,085.10	8,249.84	10,481.90	9,608.01

经分析，母公司主要经营销售的各类电线电缆业务品种较多，按照产销占比把母公司所经营业务细分为四大类，分别为拖链电缆业务、普通电缆业务、单芯线业务及其他电缆业务，具体细分如下：

	项目\年份	单位	2016A	2017A	2018A	2019A
一、	主营业务收入-电缆	万元	5,085.10	8,249.84	10,481.90	9,608.01
1、	拖链电缆	数量(千米)	1,609.24	2,895.68	3,603.68	3,607.62
		单价(元/米)	10.39	9.43	8.90	8.92
		收入(万元)	1,672.41	2,729.69	3,206.48	3,219.78
2、	普通电缆	数量(千米)	2,181.99	3,718.95	6,000.97	5,385.81
		单价(元/米)	7.12	7.83	7.47	7.20
		收入(万元)	1,553.70	2,911.12	4,485.24	3,879.11
3、	单芯线	数量(千米)	532.16	942.33	1,477.48	1,501.89
		单价(元/米)	1.69	2.59	2.69	2.44
		收入(万元)	89.70	244.47	397.13	366.86
4、	其他电缆	数量(千米)	410.59	655.96	560.47	626.62
		单价(元/米)	41.00	33.60	40.76	34.19
		收入(万元)	1,683.21	2,204.30	2,284.71	2,142.26

被评估单位德柔电缆(上海)有限公司共有两家子公司,包括德柔新材料(江苏)有限公司和江苏通光德柔电缆有限公司,两家公司全部为全资子公司,其中,子公司德柔新材料(江苏)有限公司主要经营业务为销售绝缘材料,由于近年来经营不善,目前业务已经完全停滞,2019年初开始办理注销业务,截止评估基准日该公司注销流程尚未完成;另一家子公司江苏通光德柔电缆有限公司成立于2018年03月,公司考虑到母公司生产及办公场地较小,不能满足于未来发展的需求,同时考虑到上海的人工成本比江苏的人工成本较高,成立其子公司的目的是为了将母公司的业务除销售部门外将大部分业务及人员都转移至通光德柔,上海德柔只负责销售,而通光德柔定位为生产中心。未来年度收入预测如下:

序号	项目\年份	单位	2020E	2021E	2022E	2023E
1.	电缆实际销售量	千米	9,320.29	11,184.35	14,539.66	16,776.53
2.	销售单价	元/米	9.19	9.19	9.19	9.19
(一)	母公司-主营业务收入-电缆	万元	8,569.13	10,282.95	13,367.84	15,424.43
(二)	子公司-主营业务收入-绝缘材料	万元	0.00	0.00	0.00	0.00

一、	主营业务收入-电线电缆及绝缘材料	万元	8,569.13	10,282.95	13,367.84	15,424.43
----	------------------	----	----------	-----------	-----------	-----------

2) 其他业务收入预测

其他业务收入主要为废料收入,该项业务主要包括企业出售废品、出售材料、设备租金及其他收入。其中,出售废品收入主要为企业在生产加工各类电线电缆时所剩下的余料及残料,该收入会根据每年的产品产量的增加而增加,此项收入经与企业管理层访谈及结合近两年的产量及余残料收入,综合考虑未来年度此项收入估值均为77万;出售材料此项收入分别在17年和18年产生,为外单位加工收入,考虑到该项收入未来年度产生的概率较低,以后年度不再预测其收入。设备租金收入,此项收入为母公司租赁给子公司德柔新材料(江苏)有限公司的设备款,于18年产生并于19年冲回相同金额,考虑其该子公司截止评估基准日已注销,未来年度不再预测其收入。经实施以上分析,其他业务收入预测如下表所示:

项目\年份	单位	2020E	2021E	2022E	2023E
其他业务收入-废料	万元	77.00	77.00	77.00	77.00

(2) 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。

1) 主营业务成本预测

评估人员根据收入将成本进行匹配,对德柔电缆历史年度的成本数据进行了统计分析,历史近4年数据具体如下:

序号	项目\年份	单位	2016A	2017A	2018A	2019A
1.	电缆实际销售量	千米	4,733.97	8,212.92	11,642.60	11,121.94
2.	销售单价	元/米	7.20	6.93	6.42	6.14
(一)	母公司-主营业务成本-电缆	万元	3,348.00	5,582.03	7,376.68	6,833.24
(二)	子公司-主营业务成本-绝缘材料	万元	58.89	113.54	92.38	-
一、	主营业务成本-电线电缆及绝缘材料	万元	3,406.90	5,695.58	7,469.05	6,833.24

此次成本与收入口径保持相同,按照产销占比把母公司所经营业务细分为四大类,分别为拖链电缆业务、普通电缆业务、单芯线业务及其他电缆业务,具体细分如下:

	项目\年份	单位	2016A	2017A	2018A	2019A
一、	主营业务成本-电缆	万元	3,406.90	5,695.58	7,469.05	6,833.24
1、	拖链电缆	数量(千米)	1,609.24	2,895.68	3,603.68	3,607.62
		单价(元/米)	6.13	5.73	5.36	5.14
		成本(万元)	986.39	1,657.97	1,930.68	1,853.39
2、	普通电缆	数量(千米)	2,181.99	3,718.95	6,000.97	5,385.81
		单价(元/米)	5.74	6.62	6.23	5.63
		成本(万元)	1,253.22	2,461.92	3,736.83	3,031.05
3、	单芯线	数量(千米)	532.16	942.33	1,477.48	1,501.89
		单价(元/米)	1.53	1.99	2.17	2.11
		成本(万元)	81.42	187.11	320.66	317.41
4、	其他电缆	数量(千米)	410.59	655.96	560.47	626.62
		单价(元/米)	25.01	19.44	24.77	26.03
		成本(万元)	1,026.97	1,275.04	1,388.50	1,631.39

对于母公司经营成本,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;对于下属全资子公司德柔新材料(江苏)有限公司目前正在走工商注销流程,目前业务已经完全停滞,预计于2020年4月底完成注销,未来年度2021年不再进行考虑。另一家下属全资子公司江苏通光德柔电缆有限公司其未来成本在母公司德柔电缆(上海)有限公司成本中予以考虑,未来预测明细如下:

序号	项目\年份	单位	2020E	2021E	2022E	2023E
1	实际销售量	千米	9,320.29	11,184.35	14,539.66	16,776.53
2	单位成本	元/米	6.54	6.54	6.54	6.54
(一)	母公司-主营业务成本-电缆	万元	6,093.24	7,311.88	9,505.45	10,967.82
(二)	子公司-主营业务成本-绝缘材料	万元	-	-	-	-
一、	主营业务成本-电线电缆及绝缘材料	万元	6,093.24	7,311.88	9,505.45	10,967.82

2) 其他业务成本预测

其他业务成本中出售废品属于生产产品合理产生的损耗,经与企业管理层访

谈及结合未来年度产量以保守预估每年出售废品 15 万元，而出售材料、设备租金及其他未来不再产生其成本，未来年度不再进行预测。经实施以上分析，其他业务成本预测如下表所示：

项目\年份	单位	2020E	2021E	2022E	2023E
其他业务成本-废料	万元	15.00	15.00	15.00	15.00

(3) 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，具体预测数据如下表所示：

序号	项目\年份	单位	2020E	2021E	2022E	2023E
1	职工薪酬	万元	521.21	624.52	810.48	934.46
2	运费	万元	185.26	221.98	288.08	332.14
3	差旅费	万元	64.93	77.80	100.96	116.40
4	业务宣传及广告费	万元	20.74	24.85	32.25	37.18
5	工程服务费	万元	30.00	30.00	30.00	30.00
6	办公费	万元	18.40	22.05	28.61	32.99
7	其他	万元	81.42	97.56	126.61	145.98
8	销售费用	万元	921.95	1,098.75	1,417.00	1,629.16

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。

（二）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。

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10日