

关于广东猛狮新能源科技股份有限公司 中小板关注函【2019】第 113 号关注函的回复

广会专字[2019]G19000850036 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

根据广东猛狮新能源科技股份有限公司（以下简称“公司”或“猛狮股份”）转来的贵所根据《关于对广东猛狮新能源科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2019】第 113 号）文件的要求，我们对贵所要求会计核查的问题进行了审慎核查，现说明如下：

一、请你公司认真核查并补充说明计提商誉减值准备的合理性，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在通过计提大额减值准备进行盈余管理的情况。请年审会计师核查并发表意见。

回复：

（一）核查内容

核查公司各商誉计提减值准备的合理性，相关会计估计判断和会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在通过计提大额减值准备进行盈余管理的情况。

2018 年 12 月 31 日公司各资产组商誉情况如下（未经审计）：

单位：万元

被 投 资 单 位 名 称	2017.12.31 余额		2018 年度变动额		2018.12.31 余额	
	原值	减值准备	原值变动额	减值准备变动额	原值	减值准备
遂宁宏成电源科技有限公司	1,405.60	1,405.60	-	-	1,405.60	1,405.60
江苏峰谷源储能技术研究院有限公司	2,759.22	-	-	2,759.22	2,759.22	2,759.22
深圳市华力特电气有限公司	37,515.31	-	-	37,515.31	37,515.31	37,515.31
台州台鹰电动汽车有限公司	3,796.42	-	-	3,796.42	3,796.42	3,796.42
郑州达喀尔汽车租赁有限公司	17,216.31	-	-	7,140.03	17,216.31	7,140.03
Durion Energy AG	1,246.55	-	-	1,246.55	1,246.55	1,246.55
Hisel Power Pakistan (Private) Ltd	597.46	-	-	-	597.46	-
厦门华戎能源科技有限公司	2,552.45	-	-	2,552.45	2,552.45	2,552.45
酒泉润科新能源有限公司	1,970.77	-	-	1,970.77	1,970.77	1,970.77
Wynnertech, S.L.	59.80	-	-	59.80	59.80	59.80
上海燃料电池汽车动力系统有限公司	4,952.78	-	-4,952.78	-	-	-
合 计	74,072.67	1,405.60	-4,952.78	57,040.55	69,119.89	58,446.15

根据《企业会计准则第8号——资产减值》，有关商誉减值的处理规定，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。公司于2017年年末针对形成商誉的子公司，结合与商誉相关的资产组或资产组组合对商誉进行了减值测试，商誉减值测试符合《企业会计准则》的相关规定，未发现商誉存在减值迹象，故未对商誉计提减值准备。整体上，受国家宏观经济、政策环境变化、公司自身经营等原因，公司自2018年8月2日发布了《关于公司及子公司部分银行账户被冻结的公告》以来，陆续出现了公司由于债务违约而导致的公司相关银行账户被冻结的情况，且上述融资债务大多未能续贷，进而对公司的经营活动造成了重大影响，主要体现在缺少业务开展所需的资金，导致了公司部分业务及员工的流失等。截至2019年2月12日，公司及下属子公司到期未偿还的融资债务约221,001.51万元，已实质上严重影响公司原本的各公司经营计划的开展执行，使得公司未来经营计划发生了重大改变，通过包括但不限于出售转让、缩减规模、业务转型等方式对公司整体经营进行调整，根据《企业会计准则》，使得公司商誉价值发生了较大变化。因此，公司在2018年末对相关商誉进行了减值准备的计提。公司于本报告期共计提高商誉减值准备57,040.55万元，其中1-9月计提减值准备3,796.42万元，10-12月新增计提53,244.13万元，各公司具体情况如下：

1) 台州台鹰电动汽车有限公司，商誉减值准备3,796.42万元。

台州台鹰主要从事新能源汽车的研发、制造与销售。该子公司此前亏损主要是因为实际生产时间较短，产销量较低，2017年末结合公司业务开展规划，预计2018年度台州台鹰产销量约2,500台，2019-2022年度产销量分别提升至10,000台、20,000台、30,000台、30,000台，公司在此产销预测的基础上进行商誉减值测算，未发现商誉存在减值迹象，故2017年末未对商誉计提减值准备。鉴于2018年新能源汽车市场和政策变化的实际情况，并考虑到整车制造业务持续加大亏损，以及公司资金极度紧张的现实，2018年5月以后，台州台鹰生产基本停顿，为节省开支、回流资金，逐步开展人员及资产处置。由于台州台鹰的生产经营已经停止，公司拟计提收购台州台鹰时形成的商誉减值3,796.42万元，并于2018年8月27日召开第六届董事会第二十四次会议和第六届监事会第十二次会议，审议通过了《关于2018年半年度计提资产减值准备的议案》，独立董事对该事项发表了明确同意意见。

2) 酒泉润科新能源有限公司，商誉减值准备2,030.57万元(含其对子公司Wynnertech, S.L.的商誉计提减值准备59.80万元)。

酒泉润科新能源有限公司(以下简称“酒泉润科”)主要从事光伏逆变器、电子产品等研发、制造、销售及相关技术服务，Wynnertech, S.L为酒泉润科在西班牙的研发中心，主

要从事光伏逆变器、电子产品、电气设备的研发、设计、质量检验及技术售后服务。酒泉润科的核心产品光伏逆变器的主要客户群体为集团内关联公司，对外市场销售尚未完全打开。酒泉润科 2017 年度实现净利润 1,035.27 万元，在 2017 年末进行的商誉减值测算亦未发现其商誉存在减值迹象，故 2017 年末未对商誉计提减值准备。2018 年，受 5.31 光伏新政影响，整个行业进入严冬时期和大洗牌阶段，在政策面和资金面的双重夹击下，公司清洁电力业务量急剧下滑，众多项目未能如期展开，酒泉润科的产品需求也因此大幅萎缩。基于国家在光伏行业的新政策影响，普通光伏电站新增装机容量在下滑，在光伏发电建设方面逐渐朝着分布式增多的方向转变，而酒泉润科的优势在应用于集中式光伏电站的大功率逆变器产品。同时，由于受资金短缺困扰，2018 年内酒泉润科在西班牙的团队陆续流失，特别在 2018 年 11 月以来研发团队流失严重，产品在技术迭代与创新方面将难以具备其原有的核心竞争优势，从而弱化对外市场销售拓展的预期。公司预测后面年度酒泉润科的生产经营业绩难以发生明显改观，公司判断因收购酒泉润科形成的商誉存在减值迹象，基于审慎原则对该资产组可变现净值进行了预测，拟计提收购酒泉润科时形成的商誉减值准备 2,030.57 万元(含其对子公司 Wynnertech, S.L. 的商誉计提减值准备 59.80 万元)。

3) 江苏峰谷源储能技术研究院有限公司，商誉减值准备 2,759.22 万元。

江苏峰谷源储能技术研究院有限公司（以下简称“江苏峰谷源”），主要从事储能系统的研发、设计、生产、销售及技术咨询服务，太阳能电站投资、建设、维护等。江苏峰谷源在 2017 年度实现的净利润为-252.16 万元，已实现大幅减亏，而且国内储能产业正处于发展阶段，业务前景看好，根据其过往建设经验及项目洽谈情况，预计江苏峰谷源在 2018 年度及以后年度业务将会获得快速增长，公司在此业务预测基础上进行商誉减值测算，未发现商誉存在减值迹象，故 2017 年末未对商誉计提减值准备。2018 年，受 5.31 光伏新政影响，整个行业进入严冬时期和大洗牌阶段，在政策面和资金面的双重夹击下，江苏峰谷源光伏电站建设业务陷入停滞，储能电站业务开展也并不顺利，年度未经审计净利润为大额亏损状态，且存在较大金额的银行债务未能按期偿还。综合目前江苏峰谷源的资金及生产经营状况，公司预测后面年度江苏峰谷源的生产经营业绩存在较大不确定性，公司判断因收购江苏峰谷源形成的商誉存在减值迹象，基于审慎原则对该资产组可变现净值进行了预测，拟计提收购江苏峰谷源时形成的商誉 2,759.22 万元。

4) 厦门华戎能源科技有限公司，商誉减值准备 2,552.45 万元。

厦门华戎能源科技有限公司（以下简称“厦门华戎”），主要从事军品新能源电源系统的研发、生产及销售安装服务，包括向军方提供分布式离网能源系统和各种锂电池电源系统。

根据收购协议约定,厦门华戎 2016 年至 2018 年三个年度的税后净利润分别不低于 400 万元、600 万元、800 万元,厦门华戎实际在 2016 年度及 2017 年度分别实现净利润为 198.30 万元和 404.47 万元,主要是因为国家进行军队改革,各项工作受此影响而推迟,预计其每年净利润金额的实现亦会比承诺延迟一年。在 2017 年末进行的商誉减值测算亦未发现其商誉存在减值迹象,故 2017 年末未对商誉计提减值准备。2018 年开始,军方对产品的性能和技术生态的标准越来越高,技术验证周期延长导致招投标周期增加,流标情况也时有发生,进而影响到厦门华戎业务开展进度及相关成本,包括运营成本和技术投入带来的相关费用,2018 年度未经审计的净利润为亏损状态,业绩由盈转亏,且已连续三年未实现业绩承诺。公司预测后面年度厦门华戎的生产经营业绩存在较大的不确定性,公司判断因收购厦门华戎形成的商誉存在减值迹象,基于审慎原则对该资产组可变现净值进行了预测,拟计提收购厦门华戎时形成的商誉减值 2,552.45 万元。

5) 深圳市华力特电气有限公司,商誉减值准备 37,515.31 万元。

深圳市华力特电气有限公司(以下简称“深圳华力特”)主要从事以智能微电网技术为核心,将分布式能源、智能变配电、智能建筑、能源管理、售电系统等能源互联网相关技术有机融合的智慧能源解决方案业务。2017 年度实际盈利数为 11,544.64 万元,盈利承诺完成率为 113.85%,在 2017 年末进行的商誉减值测算亦未发现其商誉存在减值迹象,故 2017 年末未对商誉计提减值准备。2018 年 5 月份以来,由于前期合作的金融机构陆续对深圳华力特采取了严苛的控制措施,原本对深圳华力特已经审批通过的授信额度进行限制或停止使用,并不予签发新保函。经多次与相关金融机构协调沟通,截至目前尚未能解决深圳华力特的保函开具问题,深圳华力特基本无法竞标新的大型项目,已经中标的部分项目因未能提供相应保函而无法收款甚至被迫取消。由于深圳华力特以往业务均以机场、港口、地铁及房地产等大型项目为主,综合目前其融资及经营状况,公司预测后面年度深圳华力特的生产经营业绩存在较大不确定性,公司判断因收购深圳华力特形成的商誉存在减值迹象,基于审慎原则对该资产组可变现净值进行了预测,拟计提收购深圳华力特时形成的商誉减值 37,515.31 万元。

6) 郑州达喀尔汽车租赁有限公司,商誉减值准备 7,140.03 万元。

郑州达喀尔汽车租赁有限公司(以下简称“郑州达喀尔”),主要从事以经营性租赁为中心,租购通、售后回租、二手车销售、驾驶员服务、车辆托管等全方位业务。2017 年度实现税后净利润 1,787.53 万元,在 2017 年末进行的商誉减值测算亦未发现其商誉存在减值迹象,故 2017 年末未对商誉计提减值准备。公司于 2018 年 11 月 5 日与中进汽贸服务有限公

司（以下简称“中进租赁”）、樊伟签署了《广东猛狮新能源科技股份有限公司与中进汽贸服务有限公司关于标的公司郑州达喀尔汽车租赁有限公司 80%股权之股权转让协议》（以下简称“协议”），公司拟以 25,900 万元的股权转让基准价格将持有的郑州达喀尔 80%股权转让给中进租赁。本次股权转让价格将以郑州达喀尔 2018 年 6 月 30 日净资产为基础，并根据交割基准日审计报告的结果进行调整。由于此交易尚未完成交割，公司根据交易价格测算对郑州达喀尔的商誉需要减值约 7,140.30 万元。

7) Durion Energy AG，商誉减值准备 1,246.55 万元。

Durion Energy AG（以下简称“Durion”）注册地位于瑞士迪丁根，主要从事可再生能源发电、存储、应用组件和系统的生产、安装、运营和贸易。Durion 在 2017 年度实现的净利润为-1,655.13 万元，2017 年末其经营计划预计其欧洲储能电站将于 2018 年投入运营，同时，2018 年其家用储能系统及户用光伏储能系统也将开始销售，带来新的收入增长点，公司在此业务预测的基础上进行商誉减值测算，未发现商誉存在减值迹象，故 2017 年末未对商誉计提减值准备。2018 年下半年以来，由于资金面持续偏紧，且公司及德国合作方目前均无法为其提供进一步资金支持，2018 年度未经审计净利润亦为亏损状态。公司预测后面年度 Durion 的生产经营业绩存在较大的不确定性，公司判断因收购 Durion 形成的商誉存在减值迹象，基于审慎原则对该资产组可变现净值进行了预测，拟计提收购 Durion 时形成的商誉减值 1,246.55 万元。

（二）核查程序

针对上述情况，我们执行了如下程序：

- 1、询问了公司相关人员；
- 2、查阅了相关行业经济、政策信息；
- 3、获取了公司提供的相关未审财务数据、已签订的股权交易合同；

4、获取了公司针对上述公司未来经营计划、合理的未来预期现金流预测情况并对减值计算过程和结果进行了复核。

（三）核查结论

1、基于公司提供的相关资料，公司上述各资产组 2018 年度出现了明显减值迹象，商誉减值准备的计提存在合理性，其相关会计估计判断和会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

2、我们的 2018 年审审计程序尚未全部完成，最终需取得全部的审计证据，商誉减值准备金额准确性的判断才能形成确定结论。

本专项说明仅作为猛狮股份向深圳证券交易所上报《关于对广东猛狮新能源科技股份有限公司的问询函》（中小板问询函【2019】第 113 号）之回复使用，不得用作任何其他目的。

（以下无正文）

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一九年二月二十八日