

**关于露笑科技股份有限公司  
2020 年年报问询函回复说明之  
专项核查意见**

**致同会计师事务所（特殊普通合伙）**

## 关于露笑科技股份有限公司 2020 年年报问询函回复说明之 专项核查意见

深圳证券交易所：

根据贵所 2021 年 6 月 22 日《关于对露笑科技股份有限公司 2020 年年报的问询函》（以下简称“问询函”）的要求，致同会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“本所”或“我们”）对关于露笑科技股份有限公司（以下简称“公司”或“露笑科技”）2020 年年报的问询函中提到的需要会计师说明或发表意见的问题进行了认真核查。现将有关问题的核查情况和核查意见说明如下：

1、问询函 2 中提到：“你公司 2020 年前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例为 77.32%，其中第一名供应商采购额占年度采购比例为 36.16%。请你公司补充披露：

（1）请补充说明第一名供应商的具体情况，包括但不限于名称、成立时间、主营业务、股权结构、合作年限、销售与采购内容、销售与采购价格、结算方式等，并核查该供应商与你公司、你公司董监高、持股 5%以上股东等是否存在一致行动关系、关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系，并结合 2019 年情况说明你公司主要供应商是否发生变化及变化原因；

（2）请结合所处行业特点、采购模式等，补充说明你公司供应商集中度是否与同行业可比公司存在较大差异，如是，请说明差异原因及合理性，你公司是否存在对主要供应商的依赖风险，如是，请充分提示相关风险。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。”

回复：

一、核查情况

(一) 请补充说明第一名供应商的具体情况, 包括但不限于名称、成立时间、主营业务、股权结构、合作年限、销售与采购内容、销售与采购价格、结算方式等, 并核查该供应商与你公司、你公司董监高、持股 5% 以上股东等是否存在一致行动关系、关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系, 并结合 2019 年情况说明你公司主要供应商是否发生变化及变化原因;

1、基本情况: 第一名供应商系郎溪金润铜业有限公司(以下简称“郎溪金润”), 成立于 2009 年 3 月 3 日, 注册资本 5,000.00 万元, 由王惠东认缴 3,000.00 万元, 持股 60.00%, 骆丽群认缴 2,000.00 万元, 持股 40.00%。郎溪金润属有色金属冶炼和压延加工业, 经营范围包括铜线锭、铜线材、无氧铜杆、铜盘条的加工; 合金复合铜线、束线、绞线的制造、加工; 自营和代理各类商品及技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)。

2、合作年限、采购价格及结算方式: 该供应商于 2009 年改制, 改制前为郎溪金润铜材厂, 公司自 2005 年起与该供应商有业务往来, 已维持十几年的良好合作关系。公司采购分为长单和零单两种模式, 长单模式采用“铜价+加工费”的定价方式, 零单模式采用“点价+升贴水+加工费”的定价方式。在每批货到之日起十五日内付清全额货款。将采购价格与上海期货铜交易所期货铜自然月平均价及其他供应商采购价格进行对比, 采购价格波动趋势一致。

3、第一大供应商与露笑科技、露笑科技董监高、持股 5% 以上股东等不存在一致行动关系、关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系。

4、2019 年、2020 年采购前五大情况如下:

2020 年度		2019 年度		排名变动
序号	供应商名称	序号	供应商名称	
1	郎溪金润铜业有限公司	1	郎溪金润铜业有限公司	--
2	江西铜业股份有限公司	2	江西铜业股份有限公司	--
3	南京华新有色金属有限公司	3	南京华新有色金属有限公司	--
4	上海云天金属材料有限公司	4	上海云天金属材料有限公司	--
5	艾伦塔斯电气绝缘材料(铜陵)有限公司	5	艾伦塔斯电气绝缘材料(铜陵)有限公司	--

与 2019 年相比, 本公司主要供应商未发生变化, 仍保持稳定合作关系。

(二) 请结合所处行业特点、采购模式等, 补充说明你公司供应商集中度是否与同行业可比公司存在较大差异, 如是, 请说明差异原因及合理性, 你公司是否存在对主要供应商的依赖风险, 如是, 请充分提示相关风险。

1、公司采购主要集中在电磁线业务板块, 故与电磁线行业上市公司进行对比。

公司电磁线行业与同行业上市公司供应商集中度情况比较表如下:

同行业上市公司	前五名供应商合计采购金额(万元)	前五名供应商合计采购金额占年度采购总额比例(%)
长城科技	519,685.17	85.93
贤丰控股	57,749.46	82.93
精达股份	687,038.70	61.78
露笑科技	145,794.90	77.32

根据上表可知, 公司前五大供应商合计采购金额占年度采购总额比例与同行业不存在明显差异。

2、电磁线的原材料中铜杆、铝锭的比重超过 90%, 而铜、铝属于大宗商品贸易, 目前交易公开透明, 有众多成熟的供应商可供选择, 公司选择供应商集中采购的主要原因在于: 一是保证产品质量; 二是保证采购价格; 集中采购是公司降低采购成本, 提高产品质量, 保证产品供应而作出的主动选择。公司主要铜材料采购商有三家, 采用一主二副的模式, 供应商的之间量由公司自主调配, 且可以随时开发新的供应商, 故公司不存在对主要供应商的依赖风险。

## 二、核查程序

- 1、了解和评价与采购相关的内部控制的设计和执行情况, 测试内部控制的有效性;
- 2、获取采购入库记录, 分析近三年主要供应商波动情况, 通过天眼查对供应商成立时间、经营范围、注册资本、股东信息等进行核查;
- 3、查询铜、铝等有色金属本年价格波动情况, 分析采购价格变动趋势;
- 4、获取与主要供应商签订的采购合同, 核查相关条款;
- 5、对主要供应商进行访谈, 了解采购业务模式及是否存在关联关系;
- 6、对本年采购情况实施函证程序;
- 7、查阅同行业上市公司年报数据, 对供应商集中度进行对比分析;

8、检查相关付款凭证及会计处理，进行期后测试。

### 三、核查结论

1、经核查，未发现第一大供应商与露笑科技、露笑科技董监高、持股 5%以上股东等存在一致行动关系、关联关系或其他可能导致利益倾斜的关系。

2、公司供应商集中度与同行业可比公司不存在较大差异，公司对主要供应商不存在依赖风险。

2、问询函 3 中提到：“报告期末，你公司货币资金余额 3.62 亿元，短期借款及一年内到期的非流动负债合计 18.06 亿元，流动负债合计 32.13 亿元，流动资产占总负债比例为 67.92%，资产负债率为 64.11%。报告期内，你公司发生利息费用 2.4 亿元，实现利息收入 0.13 亿元。请你公司补充披露：

(1) 请结合行业特征、你公司生产经营情况及业务模式、同行业可比公司情况等补充说明你公司流动负债规模占比较大的原因及合理性；

(2) 请结合现金流状况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等分析你公司的偿债能力，是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施，并充分提示风险。

请年审会计师对上述事项进行核查并发表明确意见。”

回复：

### 一、核查情况

(1) 请结合行业特征、你公司生产经营情况及业务模式、同行业可比公司情况等补充说明你公司流动负债规模占比较大的原因及合理性；

#### 1、公司主营业务板块的行业特征、生产经营情况及业务模式

报告期内，公司主营业务有电磁线业务、光伏业务和其他业务。公司主营业务板块的行业特征、业务模式如下：

行业	行业特征	业务模式
电磁线行业	电磁线行业的发展与电器、机电、电子等下游行业息息相关，而下游制造业易受宏观经济的影响，从而使公司的应收款项的收回受到经济波动的影响。	公司销售主要采取直销方式，包括总部直销和办事处直销两种具体方式。目前产品主要向国内销售，并积极开拓国外市场，报告期内，公司产品超过 90%在国内销售。
光伏发电行业	我国风电、光伏发电等新能源电力行业发展迅速，受国家财政资金影响，原有征收标准已不能覆盖可再生能源发展的资金缺口，包括光伏发电运营企业在内的新能源企业往往无法及时获取补贴资金。	公司光伏发电业务运营收入主要来自电力销售，所产生电量采用“发自自用，余量上网”和“全额并网”的模式进行消纳。

#### (1) 电磁线行业

目前我国电磁线市场已趋于成熟，除几家较大规模的企业外，其余企业产品存在较为严重的同质化现象，电磁线行业竞争激烈。电磁线是电子电器行业基础原材料，

市场容量大、稳定增长，公司电磁线业务销售规模较大，且基于与美的等客户良好的合作关系，公司在风险可控的范围内给予一定额度的信用政策，控制垫资总额及垫资期限，但由于铜材料的大宗商品的属性，公司报告期各期末电磁线业务应收账款余额较大，具有合理性。

## （2）光伏发电行业

近年来，国家陆续出台补贴电价政策（即国家补贴政策）支持光伏企业，各级地方人民政府也积极响应国家政策号召，相继出台了地方性的补贴政策。按照《可再生能源发电价格和费用分摊管理试行办法》（发改价格[2006]7号）有关规定，通过全国征收的可再生能源电价附加解决，以国家补贴的形式支付给光伏发电项目企业。国家财政部按照项目并网发电时间点，定期发放进入国补目录的申请通知。在光伏电站项目进入可再生能源国补目录后，国家财政部结合资金计划，由国家财政部拨付补贴款至电网公司，电网公司转付给光伏电站项目公司。受国家补贴发放政策和进度影响，光伏电站自其首次并网至进入国家补贴目录并陆续收到补贴款，周期一般需 2-3 年左右，补贴电费款项结算周期较长。应收账款余额较大具有行业普遍性，具有合理性。

由于上述行业特性及业务模式，需公司提前垫付投入资金，该部分资金主要来源为项目回款及银行融资。

## 2、是否与同行业可比上市公司一致

### （1）电磁线行业

2020 年 12 月 31 日，公司合并报表资产负债率与同行业上市公司对比如下：

同行业上市公司	流动负债合计	负债合计	资产总计	资产负债率
长城科技	1,338,751,251.38	1,959,981,148.29	3,950,018,962.84	49.62
精达股份	3,924,562,121.30	4,681,190,149.58	8,965,775,684.24	52.21
贤丰控股	367,178,995.26	418,612,402.20	1,167,240,757.94	35.86
露笑科技	3,213,418,403.21	5,337,663,690.88	8,325,591,108.57	64.11
露笑科技（母公司）	1,796,186,525.78	1,882,315,759.76	5,108,915,128.40	36.84

由上表可见，公司合并资产负债率较高，面临一定的偿债风险。主要原因是相较于可比公司，公司主营业务收入中电磁线业务收入占比略低，而公司的光伏发电业务

前期资产投入大，故公司的资产负债率较高于同行业上市公司。露笑科技母公司资产负债率与电磁线同行业公司相比属合理范围。

## (2) 光伏发电行业

公司光伏发电业务主要在顺宇洁能开展，其资产负债率与光伏发电行业上市公司对比如下：

同行业上市公司	流动负债合计	负债合计	资产总计	资产负债率
太阳能	5,419,019,480.00	24,989,414,690.08	39,154,413,105.04	63.82
晶科科技	8,234,080,073.09	18,154,435,146.76	29,306,833,414.46	61.95
露笑科技 (顺宇洁能)	961,185,099.15	2,976,519,953.84	4,777,138,313.09	62.31

由上表可见，2020年末露笑科技光伏发电业务板块资产负债率与同行业相比差异较小。

综上，公司近几年的多元化的发展，前期投入较大，投资回报资金回笼滞后，导致公司负债较高，若分别各行业相比，差异在合理范围内，具有合理性。

**(2) 请结合现金流状况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力等分析你公司的偿债能力，是否存在短期偿债风险及拟采取的解决措施，并充分提示风险。**

报告期内，公司营业收入、净利润及现金流状况如下：

项目	2020年度(万元)	2019年度(万元)
营业收入	284,836.88	245,213.33
净利润	12,774.85	3,461.30
经营活动产生的现金流量净额	30,955.51	23,523.82

报告期内，公司主要偿债能力指标如下：

财务指标	2020-12-31	2019-12-31
资产负债率(母公司)	36.84%	41.40%
资产负债率(合并)	64.11%	65.60%
流动比率(倍)	1.13	1.04
速动比率(倍)	1.02	0.98
财务指标	2020年度	2019年度
息税折旧摊销前利润(万元)	65,688.09	50,831.27



财务指标	2020-12-31	2019-12-31
资产负债率（母公司）	36.84%	41.40%
利息保障倍数（倍）	1.56	0.95

注：财务指标的计算方法如下：

1、资产负债率 = 总负债 / 总资产 × 100%；

2、流动比率 = 流动资产 / 流动负债；

3、速动比率 = (流动资产 - 存货) / 流动负债；

4、息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 固定资产折旧 + 无形资产摊销 + 长期待摊费用摊销；

5、利息保障倍数 = (利润总额 + 利息支出) / 利息支出。

报告期内，公司的资产负债率较高，流动比率和速动比率较低，2019年利息保障倍数较低，主要是2019年前对外投资较多，投资项目回报尚未体现，随着顺宇洁能逐步并网发电，以及公司对经营不善的资产的剥离，2020年利息保障倍数开始上升，且营收及盈利能力持续增强，公司的偿债风险已得到了一定的缓解。

#### (1) 2019年、2020年经营活动产生的现金流量净额为正

2019年、2020年公司经营活动产生的现金流量净额皆为正数，现金回笼有序，预计2021年经营性现金流净额将继续保持稳定流入，经营活动产生的现金流量净额可以满足公司日常经营需求。

2019年、2020年公司投资活动产生的现金流净额为负数，主要为顺宇洁能电站项目工程支出，资金投入符合公司光伏电站项目投资计划。

2019年、2020年公司筹资活动产生的现金流量净额皆为正数，企业资信状况良好，能够正常筹措资金。

#### (2) 日常经营周转资金需求

公司短期内必需的日常经营支出主要为原材采购等日常经营先付后收的需求、支付职工薪酬等固定成本。公司目前日常经营归集的资金能够覆盖日常经营支出，但仍需银行贷款等资金的支持，如果后续无法继续获得银行贷款，公司将面临流动性风险。

#### (3) 公司资信良好，报告期内无贷款逾期情况

公司的短期负债主要集中在中国银行、农业银行等国有银行和中信、浙商银行等大型股份制银行，银企合作关系稳定；公司不存在逾期尚未偿还的银行贷款，银行没有限制向公司发放贷款或缩减贷款规模，公司将在之后期间继续与银行保持良好的合作关系。

#### （4）募集资金中 3 亿元用于偿还银行贷款

在 2021 年，公司通过非公开发行股票募集资金 64,264.00 万元，募集资金于 2021 年 2 月 3 日已全部存入公司募集资金账户，其中 3 亿元用于偿还银行贷款。

#### （5）未来资金支出安排

公司传统制造业生产经营正常流转，可持续稳定地为公司提供经营现金盈余。光伏发电行业除已落实融资配套的电站项目工程外，并无在建或拟兴建的大额投资项目，前期累计的 9.15 亿元的国补电费收回后会对公司现金流产生积极影响。公司碳化硅项目投入在利用募集资金的基础上，有序发展。

若受宏观经济政策影响，导致公司经营情况变化，或出现银行抽贷等情况，公司有可能产生债务违约、授信额度收紧、融资成本大幅度提高等流动性风险。

基于目前公司有一定货币资金储备（2020 年 12 月 31 日货币资金 36,157.81 万元）及经营状况持续向好，预计原有授信能够展期，取得新增借款授信，同时国内经济的复苏及宏观政策支持实体经济的举措，公司偿债能力进一步增强。

## 二、核查程序

- 1、了解和评价与货币资金相关的内部控制的设计和执行情况，测试内部控制的有效性；
- 2、获取《已开立银行结算账户清单》，核对银行存款账户的存在、完整性及账户性质、开销户时间；
- 3、取得公司信用报告，检查公司授信额度及使用情况；
- 4、获取全部银行账户的对账单，核对公司账面余额、银行对账单余额、银行回函金额是否一致；
- 5、独立执行银行账户函证程序，对银行存款、借款、担保、票据等银行业务进行函证；



6、编制应付账款明细表，与总账、明细账核对一致，对长期挂账应付账款，期末暂估应付账款进行核查，并执行应付账款科目函证程序；

7、根据日均货币资金、银行同期存款利率情况，复核本年度利息收入是否与之匹配；

8、获取所有借款合同，与总账、明细账进行核对，确认借款余额、借款利息、还款等真实、准确、完整；

9、查看公司披露的年报数据及同行业上市公司年报数据，分析公司的短期偿债能力，并与同行业对比是否存在差异；

10、与管理层进行访谈，了解公司未来资金使用计划及日常营运资金需求，应对资金周转风险及偿债风险的能力及预备措施。

### 三、核查结论

经核查，我们认为：

1、公司本期利息收入不存在异常，与货币资金规模相匹配。

2、公司流动负债规模占比较大，具有正常的商业背景及考量，综合公司货币资金、筹资能力和现金流等情况分析，公司面临一定的偿债风险，但并非构成重大不利影响。

3、问询函 4 中提到：“报告期内，你公司按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款余额为 5.21 亿元，占应收账款期末余额合计数的 31.54%，其中对第一名客户的应收账款期末余额为 1.76 亿元，占应收账款期末余额合计数的 10.62%。请你公司详细说明按欠款方归集的期末余额前五名应收账款的形成原因、账龄结构、坏账计提的合理性、相关方与公司存在关联关系等，并请结合公司销售信用政策、销售模式和客户变化情况等，说明应收款期末余额较去年增加的原因及其合理性。请你公司年审会计师核查并发表意见。”

回复：

### 一、核查情况

#### （一）按欠款方归集的期末余额前五名应收账款的形成原因、账龄结构

按欠款方归集的期末余额前五名应收账款及对应账龄结构如下：

单位名称	期末余额	1 年以内	1-2 年	2-3 年
第一名	175,541,714.36	84,030,320.00	50,655,863.16	40,855,531.20
第二名	113,033,609.18	47,584,737.56	30,109,782.18	35,339,089.44
第三名	79,840,195.49	63,343,074.71	16,497,120.78	--
第四名	78,556,690.51	78,556,690.51	--	--
第五名	74,356,065.07	40,316,841.44	32,178,465.69	1,860,757.94
合计	521,328,274.61	313,831,664.22	129,441,231.81	78,055,378.58

应收前五大客户均为国家电网公司下属分子公司，主要是公司光伏业务发电收入。近年来，国家陆续出台补贴电价政策（即国家补贴政策）支持光伏企业，各级地方政府也积极响应国家政策号召，相继出台了地方性的补贴政策，在国家、各级地方政府的大力支持下，我国光伏行业取得了快速发展，但也造成了光伏发电行业现状是上网电价构成中补贴电费占比较大，公司前五大客户 1 年以上应收账款均为尚未收到的国家补贴。按照《可再生能源发电价格和费用分摊管理试行办法》（发改价格[2006]7 号）有关规定，通过全国征收的可再生能源电价附加解决，以国家补贴的形式支付给光伏发电项目企业。国家财政部按照项目并网发电时间点，定期发放进入国补目录的申请通知。在光伏电站项目进入可再生能源国补目录后，国家财政部结合资金计划，由国家财政部拨付补贴款至电网公司，电网公司转付给光伏电站项目公司。受国家补贴发放政策和进度

影响，光伏电站自其首次并网至进入国家补贴目录并陆续收到补贴款，周期一般需 2-3 年左右，补贴电费款项结算周期较长。应收账款余额较大具有行业普遍性，具有合理性。

公司共有光伏发电项目 37 个，其中已有 28 个项目纳入补贴清单，其中 4 个项目在 2020 年末纳入补贴清单，24 个项目在期后纳入补贴清单，6 个项目已提交申请，尚在审核过程中，剩余 3 个项目尚在建造过程中，为平价上网项目，不涉及纳入国补清单。电站纳入国补清单后，国家财政部结合资金计划，由国家财政部拨付补贴款至电网公司，电网公司转付给光伏电站项目公司，公司 2020 年已收到国家补贴 1,601 万元，2021 年已收到国家补贴 1,658 万元。光伏电站运营业务上网电价构成中补贴电费占比较大，且补贴款项结算周期较长，导致应收款项规模大幅增加。

## （二）坏账计提的合理性

应收前五大坏账计提比例如下：

单位名称	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额	坏账计提比例%
第一名	175,541,714.36	10.62	877,708.57	0.50
第二名	113,033,609.18	6.84	565,168.05	0.50
第三名	79,840,195.49	4.83	399,200.98	0.50
第四名	78,556,690.51	4.75	392,783.45	0.50
第五名	74,356,065.07	4.50	371,780.33	0.50
合计	521,328,274.61	31.55	2,606,641.38	

应收电网公司坏账计提政策与同行业可比上市公司的比较情况：

公司名称	应收电网公司款项坏账计提情况
露笑科技	应收国网电费按照 0.5% 计提
晶科科技	光伏电站运营业务（电网公司）组合按照余额的 1% 计提
拓日新能	供电局款项（国家信用担保无坏账风险）不计提
太阳能	应收电网公司电费不计提
珈伟新能	光伏发电应收款（包括应收电力公司标杆电费与应收国家财政补贴的电费）不计提

公司应收电网公司电费的坏账计提比例与同行业不存在明显差异，坏账计提政策合理。

## （三）相关方与公司不存在关联关系

公司应收账款前五大客户均为国家电网公司，与公司不存在关联关系。

（四）结合公司销售信用政策、销售模式和客户变化情况等，说明应收款期末余额较去年增加的原因及其合理性。

本期应收账款上涨的主要为应收发电收入。公司应收发电收入主要来自光伏发电行业，光伏发电行业特征、销售模式、信用政策如下：

行业	行业特征	销售模式	信用政策
光伏发电行业	我国风电、光伏发电等新能源电力行业发展迅速，受国家财政资金影响，原有征收标准已不能覆盖可再生能源发展的资金缺口，包括光伏发电运营企业在内的新能源企业往往无法及时获取补贴资金。	光伏电站开发建设模式主要采用①自主开发模式；②前期提供融资，后期收购模式；③直接收购模式。公司光伏发电业务三种业务模式下的盈利方式和结算方式基本相同，后续电站运营收入均主要来自电力销售，所产生电量采用“自发自用，余量上网”和“全额并网”的模式进行消纳。	公司下属项目公司与电网公司每月结算一次电量，项目从并网后到最终列入可再生能源电价补贴项目清单并开始回收电价补贴的时间一般为 2-3 年左右。

公司光伏发电应收客户均为国家电网，两期未发生变化。受国家补贴发放政策和进度影响，光伏电站自其首次并网至进入国家补贴目录并陆续收到补贴款，周期一般需 2-3 年左右，补贴电费款项结算周期较长。因此应收账款期末余额较去增加，具有行业普遍性和合理性。

## 二、核查程序

### （一）针对应收账款原值期末余额准确性

- 1、了解和测试与应收账款相关内部控制的设计和执行情况，评价内部控制的有效性；
- 2、获取收入相关单据，核查收入真实性和完整性；
- 3、对应收账款余额与发生额进行函证；
- 4、检查应收账款期后回款情况；
- 5、对于账龄较长的应收账款，结合公司信用政策分析长期挂账合理性；
- 6、对应收账款期末余额波动进行分析性程序；

### （二）针对应收账款坏账准备期末余额准确性

1、了解和测试与应收款项坏账准备计提相关内部控制的设计和执行情况，评价内部控制的有效性；

2、结合行业特点及信用风险特征，评价管理层制定的相关会计政策是否符合企业会计准则的规定；

3、对于单项计提坏账准备的应收款项，复核管理层评估信用风险以及预期信用损失金额的依据，包括管理层结合客户经营情况、市场环境、历史还款情况等对信用风险作出的评估；

4、对于按照账龄组合计提坏账准备的应收款项，检查账龄区间、信用记录、历史损失等关键信息，评价预期信用损失率的合理性；

5、对重要应收款项与管理层讨论其可收回性，并实施函证程序以及检查重要应收款项期后回款情况，评价管理层计提应收款项坏账准备的合理性；

6、获取应收款项预期信用损失计算表，复核与预期信用损失相关的假设及前瞻性调整因素，重新计算预期信用损失金额是否准确。

(三) 针对相关方与公司是否存在关联关系

1、通过天眼查对客户成立时间、经营范围、注册资本、股权架构等信息进行核查。

### 三、核查结论

经核查，我们认为：

1、应收前五大客户均为国家电网，主要是公司光伏业务发电收入。受国家补贴发放政策和进度影响，光伏电站自其首次并网至进入国家补贴目录并陆续收到补贴款，周期一般需 2-3 年左右，补贴电费款项结算周期较长。应收账款前五大客户账龄结构合理；

2、公司应收电网公司电费的坏账计提比例与同行业不存在明显差异，坏账计提政策合理；

3、公司应收账款前五大客户均为国家电网公司，与公司不存在关联关系；

4、公司销售信用政策、销售模式和客户变化情况与应收账款相匹配，公司应收账款期末余额较 2019 年增加，具有合理性。

4、问询函 5 中提到：“报告期末，你公司其他应收款“其他单位资金往来”余额为 0.91 亿元，请补充相关款项的产生背景、主要欠款方基本情况，主要欠款方与你公司、董监高及控股股东等是否存在关联关系及是否存在利益输送或其他利益安排，上述往来款是否构成对外财务资助或资金占用，是否需履行信息披露义务、审议程序及履行情况。请你公司年审会计师核查并发表意见。”

回复：

（一）其他单位资金往来相关款项的产生背景、主要欠款方基本情况，主要欠款方与你公司、董监高及控股股东等是否存在关联关系及是否存在利益输送或其他利益安排，上述往来款是否构成对外财务资助或资金占用，是否需履行信息披露义务、审议程序及履行情况

#### 1、其他单位资金往来的产生背景

“其他单位资金往来”原值为 101,358,367.15 元，净额为 91,284,426.36 元，具体明细详见下表：

主要欠款方	金额
王吉辰	45,000,000.00
江苏鼎阳绿能电力有限公司	33,069,498.88
上海正昀新能源技术有限公司	23,270,630.40
包商银行股份有限公司	18,237.87
合 计	101,358,367.15

应收王吉辰系王吉辰业绩补偿款，公司于 2020 年 4 月 20 日召开的第四届董事会第四十二次会议审议通过了《关于与王吉辰签署个人连带责任和解协议的议案》，公司就上海正昀新能源技术有限公司（以下简称“上海正昀”）的业绩补偿款纠纷与王吉辰达成和解并签署了《和解协议》。本次和解协议签订后，王吉辰向公司支付 6,000 万元和解金，本协议签订不影响露笑科技对上海士辰、上海士辰其他合伙人股权转让款和补偿款的追索权。截至 2020 年 12 月 31 日，尚余 45,000,000.00 元补偿款未支付。

应收上海正昀余额系应收原孙公司江苏正昀新能源技术有限公司款项（上海正昀子公司），公司于 2019 年 12 月 27 日召开第四届董事会第三十六次会议，审议通过了《关于转让全资子公司股权暨关联交易的议案》。同日，公司、全资子公司浙江露超投资管理有限公司与浙江露笑新材料有限公司、汤文虎签署了《股权收购协议》。根



据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2019）第 4649 号《资产评估报告》，上海正昀截止 2019 年 10 月 30 日的评估价值为 2,776.94 万元，经三方商定上海正昀 100%股权转让价格为 2,800 万元。本次交易完成后，公司将不再持有上海正昀的股权，上海正昀将不再纳入公司合并报表范围。同时，公司对应收原孙公司江苏正昀新能源技术有限公司款项转入上海正昀。

应收江苏鼎阳绿能电力有限公司（以下简称“江苏鼎阳”）余额系应收原子公司江苏鼎阳款项，公司于 2020 年 1 月 22 日召开第四届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于转让全资子公司股权暨关联交易的议案》，并提请股东大会授权经营层全权办理本次股权转让事宜。由于江苏鼎阳的评估工作已完成，公司、浙江露超投资管理有限公司与浙江露笑新材料有限公司、汤文虎、江苏鼎阳签署了《股权转让协议之补充协议》，对之前签署的《股权转让协议》进行补充。根据北京中企华资产评估有限责任公司出具的中企华评报字（2020）第 3025 号《资产评估报告》，江苏鼎阳截止 2019 年 11 月 30 日的评估价值为 17,173.39 万元，经各方商定江苏鼎阳 100%股权转让价格为 17,200 万元。本次交易完成后，公司将不再持有江苏鼎阳的股权，江苏鼎阳将不再纳入公司合并报表范围。同时，公司对原子公司江苏鼎阳款项计入“其他单位资金往来”列示。

包商银行股份有限公司（以下简称“包商银行”）银行余额系应收原包商银行货币资金款项，2020 年 11 月 12 日，银保监会原则同意包商银行进入破产程序。2021 年 2 月 7 日，包商银行被裁定破产。

## 2、主要欠款方基本情况

主要欠款方基本情况如下：

主要欠款方	法人	注册资本	成立日期	股东情况
江苏鼎阳绿能电力有限公司	汤文虎	10,000.00 万人民币	2012 年 12 月 26 日	黄玉凤持股 99.00%，汤文虎持股 1.00%
上海正昀新能源技术有限公司	汤文虎	3,000.00 万人民币	2015 年 2 月 4 日	浙江露笑新材料有限公司持股 99.00%，汤文虎持股 1.00%
包商银行股份有限公司	周学东	473,084.9089 万元人民币	1998 年 12 月 16 日	国有股占 0.4217%，个人股占 2.7012%，法人股占 96.6447%，集体股占 0.2324%

王吉辰为上海正昀业绩承诺人上海士辰企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，上海士辰企业管理中心（有限合伙）业绩补偿款相关责任人。

### 3、欠款方与公司之间是否存在关联关系

上海正昀在露笑科技股权转让后，由浙江露笑新材料有限公司持股 99.00%，汤文虎持股 1.00%。浙江露笑新材料有限公司为露笑集团控股子公司，露笑集团为露笑科技母公司，故上海正昀与露笑科技存在关联关系。

江苏鼎阳在露笑科技股权转让后，由浙江露笑新材料有限公司持股 99.00%，汤文虎持股 1.00%。2020 年 9 月 4 日，投资人变更为汤文虎、黄玉凤，因此江苏鼎阳为露笑新材料有限公司 12 个月内控制的公司，与露笑科技存在关联关系。

汤文虎与公司无关联关系，与公司董事、监事及高级管理人员亦不存在关联关系。

王吉辰与公司无关联关系，与公司董事、监事及高级管理人员亦不存在关联关系。

包商银行及其董监高与本公司不存在关联关系。

### 4、欠款方与公司之间是否存在利益输送或其他利益安排

露笑科技股份有限公司与上海正昀、江苏鼎阳、包商银行、王吉辰不存在利益输送或其他利益安排。

### 5、是否构成对外财务资助或资金占用及是否需履行信息披露义务

应收欠款方上海正昀、江苏正昀新能源技术有限公司、江苏鼎阳、江苏鼎阳绿能电力有限公司诸暨分公司的款项构成资金占用，已在剥离上海正昀、江苏鼎阳时披露。

致同会计师事务所(特殊普通合伙)已在 2021 年 4 月 29 日出具的致同专字(2021)第 332A009396 号《关于露笑科技股份有限公司非经营性资金占用及其他关联资金往来的专项说明》中对该信息进行披露。

应收王吉辰、包商银行款项不构成资金占用及对外财务资助。

## 二、核查程序

### (一) 对其他单位资金往来执行的审计程序

1、检查公司的会计凭证、原始单据（包括合同、银行回单）及对账单，核对其他应收款—其他单位资金往来会计处理的准确性、形成的原因及合理性；

- 2、检查公司董事会会议记录以及履行的审议程序；
- 3、检查公司对本次交易的公告信息以及履行的信息披露情况；
- 4、对上海正昀及江苏鼎阳往来款进行函证。

### 三、核查结论

经核查，我们认为：

欠款方上海正昀、江苏鼎阳与本公司之间存在关联关系，王吉辰、包商银行不存在关联关系。露笑科技与上述四方均不存在利益输送或其他利益安排；与上海正昀、江苏鼎阳往来款构成资金占用，与王吉辰、包商银行款项不构成资金占用。

致同会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年六月二十九日