

海洋王照明科技股份有限公司

关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金

之并购重组委审核意见的回复

中国证券监督管理委员会：

海洋王照明科技股份有限公司（以下简称“海洋王”或“公司”）于 2020 年 1 月 16 日取得贵会针对公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金申请文件出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（200057 号）。2020 年 3 月 4 日，公司本次重组经贵会上市公司并购重组审核委员会（以下简称“并购重组委”）2020 年第 6 次并购重组委会议审核，获得有条件通过。并购重组委对本次重组的审核意见为：“请申请人结合标的公司应收账款逾期、呼和浩特亮化工程剥离事项,补充披露完善标的公司内控制度的具体措施及执行有效性,并请独立财务顾问和会计师发表明确意见。请会计师对呼和浩特亮化工程会计处理的合规性发表明确意见。”

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司重大资产重组管理办法》等有关法律、法规和规章的要求，会同独立财务顾问及其他中介机构，对并购重组委就本次重组提出的审核意见认真进行了核查分析和落实。现将情况说明如下：

如无特别说明，本回复所用简称或名词的释义与《海洋王照明科技股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金报告书（草案）》保持一致。

一、结合标的公司应账款逾期、呼和浩特亮化工程剥离事项，补充披露完善标的公司内控制度的具体措施及执行有效性，并请独立财务顾问和会计师发表明确意见

（一）标的公司内控制度建设中的重点关注问题

1、标的公司存在信用期外的应收账款

标的公司所在的照明工程行业存在信用期外的应收账款的情况。照明工程行业的结算程序较为复杂，存在工程结算审核、工程量审计的情况，付款审核流程时间较长，存在付款进度延迟于合同约定进度的情况。

报告期各期末，标的公司存在信用期外的应收账款，其主要原因一是标的公司所处照明工程行业的结算需要履行工程进度审批、工程结算审批、工程量审计及付款审批程序等，结算审批程序较多；二是标的公司的客户主要是政府部门或其所属的基础设施建设投资主体、国有企业或大型房地产企业等，信用风险低，资金实力较强，但同时其履行内部审批、办理结算和付款手续等时间周期也相应较长，导致部分款项不能及时支付。

2、标的公司存在未签署合同即开工的情况

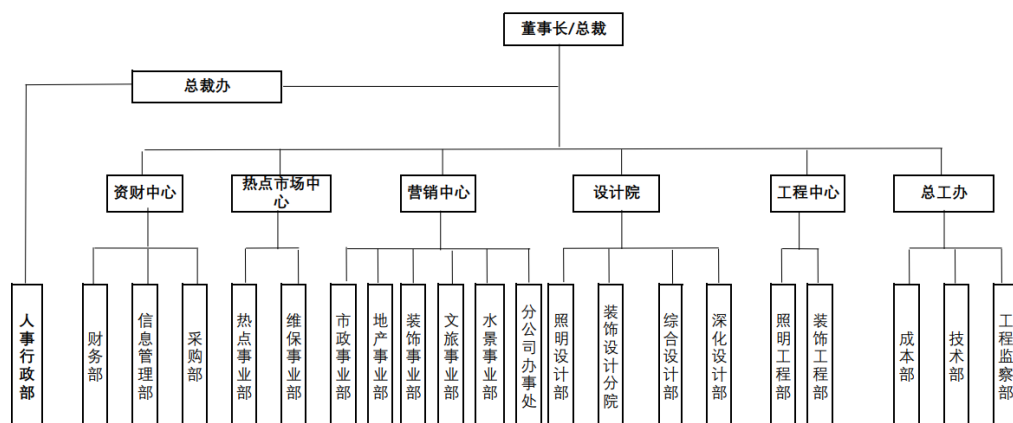
2019年8月，标的公司将呼和浩特亮化工程项目剥离，该项目未签署合同即开工，结算和回款时间长且存在不确定性，为降低该项目带来的不确定性，标的公司对于该项目未签署协议的分项工程所涉及的资产和债务进行整体剥离和转移。

呼和浩特亮化工程项目的剥离，反映了标的公司在报告期初存在项目未签署合同即开工、项目承接管理和实施过程管理的内控瑕疵。

（二）标的公司内控制度的具体措施及执行情况

依据标的公司的经营特点，标的公司建立了公司治理、运营管理和财务管理相关的内部控制制度，并在实际经营管理活动中切实执行并进一步完善了相应的内部控制制度，在所有重大方面保持了有效的内部控制。

1、标的公司建立了支持其内部控制实施的组织架构



标的公司根据经营管理的需要建立了支持内部控制实施的治理结构、机构设置，各机构配备相应的业务人员，明确内部机构设置、岗位设置及职能划分符合权责分配。

标的公司下设 7 个具体职能部门，各部门运行情况良好，具体职能如下：

序号	部门	主要职能
1	资财中心	主要负责财务管理、成本管控、会计核算、资金管理、税务管理和财产管理等；负责项目信息和项目档案等资料的归档管理；
2	热点市场中心	专门跟踪热点市场业务；
3	营销中心	收集项目信息并跟进，对项目方案、商务标书投标进行评审，对项目合同进行评审；配合工程中心跟进项目进度及验收结算；维护重大客户和战略合作伙伴；
4	设计院	设计文件编制、审核及配合工程项目招投标工作；组织设计方案评审、审核设计方案、组织重大技术问题的评审；
5	总工办	安全质量监督检查包括安全生产培训、制定安全生产计划，施工过程中对施工质量和安全生产进行监督监督；接收竣工并完成验收的项目，按照质保期维保标准，组织进行质保期的维护保养工作；
6	工程中心	施工项目管理包括成本控制、工程施工进度、工程款项回收、工程档案管理、项目质量与安全管理、材料与资金管理；劳务分包的现场管理和考核；
7	人事行政部	管理公章印鉴、资质证照等，公司制度及会议文件的整理报送；行政后勤事务；人力资源管理，员工岗位管理等；

标的公司已建立健全了内部经营管理机构，科学地划分了每个部门的责任，形成了相互制衡的机制。

2、标的公司建立了完整、科学的内部控制制度

标的公司建立了识别、分析经营活动中与实现内部控制目标相关的风险机

制，合理确定风险应对策略；建立了相关内部控制以保障能及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保信息在内部及内外部之间进行有效沟通。

（1）公司治理方面

标的公司制定了《公司章程》，董事会决策机制、关联交易管理、担保管理等公司治理方面的内部控制，按照上市公司的相关要求严格执行。

（2）运营管理方面

标的公司对于采购、业务承接、工程施工、质量控制等方面均建立了适合自身业务特点的内部控制制度和规范指引，包括《采购管理制度》《存货管理制度》《项目管理操作指导书》《安全质量管理指导书》《承接风险控制管理制度》《营销中心管理制度》《信息管理制度》《应收账款管理制度》等制度和指引。

（3）财务管理方面

标的公司按照《会计法》《会计基础工作规范》《会计基础工作规范实施细则》的相关规定，制定了完备的财务管理体系，具体包括：

①建立了独立、完整的财务机构。财务机构职能明晰，与其他部门的工作衔接明确，财务机构的岗位设置遵循不兼容岗位相分离的原则，岗位职责边界清晰；

②建立了涵盖标的公司所有经济业务的财务核算体系。以《企业会计准则》为原则，制定了与自身经营情况相适应的会计政策以及与财务核算相适应的内控管理制度，包含《财产管理制度》《财务会计制度》《费用报销制度》业务流程和核算流程之间信息传导准确、及时。

（三）标的公司落实内控制度建设重点关注问题的情况

为落实内控制度建设重点关注问题，标的公司进一步完善了应收账款管理、工程项目承接管理和工程项目实施管理的相关内控制度，在执行中做到各部门各司其职、互相督促，对应收账款回款、项目承接和项目实施过程均进行严格管控。

1、应收账款管理的相关内控制度

针对应收账款金额较大且存在逾期的情况，标的公司制定了切实可行的《应收账款管理制度》，在项目实施过程中按照项目进度由专人进行应收账款的回收

和催收工作，严格管控项目的结算和款项的回收工作，其主要内容如下：

（1）应收账款管理分别由财务部、工程中心、营销中心负责，各部门各司其职，分别对应收账款管控活动中不同的职能负责。

（2）财务部负责建立健全应收账款台账管理，由财务部定期对所有应收账款按照项目设立应收账款台账，详细登记与建设单位应收账款的发生、增减变动、余额及其每笔账龄等财务信息；定期对应收账款进行账龄分析，督促各责任部门按时回收工程款。

（3）营销中心负责与客户协调，解决应收账款回收过程中出现的矛盾，对账款的回收承担最终责任。在项目实施期间，工程中心是主要的收款责任人，营销中心负责协助。项目结束后，在没有工程质量纠纷等条件下，工程尾款的回收由营销中心负责。如果有工程质量纠纷等情况下，由工程中心负责解决纠纷，营销中心协助，纠纷解决后营销中心负责收取甲乙双方确认的工程尾款。

（4）工程中心负责和客户方协商确认工作量，把经过甲方或第三方盖章确认的工程进度移交财务部，工程完工后及时组织验收和项目结算工作，结算完成后把结算书移交财务部，财务部根据工程量进度表或结算书确认工程收入和应收账款。工程中心在施工期间严格按合同付款时间向甲方催收进度款。项目结束后，工程中心负责和甲方和审计单位确认全部的工程量和全部的工程收入，确认完毕后相关资料移交财务部、营销中心。工程款催收的责任人同时移交营销中心。

（5）财务部对应收账款进行账龄分析，根据账龄和应收账款的状态，填写应收账款催款通知书，分管领导签发后交营销中心经理和工程中心经理负责催收。财务部每季度要组织召开由分管领导主持的应收账款评审会，评价各客户应收账款收回的可能性，确定具体客户的收账方针。

标的公司管理应收账款制定了具体的制度和措施，可以有效管理应收账款逾期的规模。

2、工程项目承接的相关内控制度

为防范风险，标的公司针对项目承接制定了《业务承接风险控制制度》，从项目入口把关，对于客户的信用、资产状况进行综合评估后承接，由营销中心负

责项目合同的评审和签署等事项，其主要内容如下：

（1）按照项目风险控制实行项目评估分级管理，按各项目评估风险级别采用不同控制管理模式。

（2）所有项目在投标前必须对甲方单位（建设单位）和工程项目作资信评估。未完成甲方单位（建设单位）和工程项目评估程序的项目，不得签订或授权签订业务约定书或类似文件。

（3）在判断风险级别时，应以勤勉尽责的态度，保持职业怀疑态度，运用其专业知识、技能和经验，对拟承接项目做出风险评级。严禁隐瞒回避重大风险问题，故意降低风险级别，对明知不能胜任或承接后必然违规或造成重大经济损失的高风险项目违规签约。

（4）首次承接工程项目根据企业类型、综合征信、企业社会信誉、诉讼记录、工商注册资金、付款方式、工期风险、施工难度、工程类别、客户关系等因素做出初步风险评估，将甲方单位（建设单位）和工程项目评估表报营销中心主管或分管领导，由营销中心主管或分管领导将根据上述资料做出独立的风险评级意见。

（5）风险评估为高风险工程项目，一般不得承接，特殊情况非经董事长特批不得承接。工程项目承接执行后，如果发现原工程项目风险级别需要变更，应在确定变更的第一时间通知营销中心主管或分管领导，同时上报风险评估变更情况说明，属于高风险工程项目评级降低的必须经董事长批准。对于高项目风险，营销中心必要时派出专人进行现场跟进。

标的公司为管理工程项目承接制定了具体的项目承接制度，可以有效从项目入口把关，有效防控项目风险。

3、工程项目管理的相关内控制度

标的公司已在制度建设和执行中要求所有项目必须完成与甲方的合同签订再进行施工。标的公司的工程项目完成合同的签订后，项目从营销中心移交到工程中心。为加强项目实施过程管理和质量管理，标的公司编制了《项目管理操作指导书》，其主要内容如下：

(1) 项目施工立项，需完成合同签订及商务交底后，工程中心组建项目部，实施项目经理责任制，要求现场勘查施工场地，复核和优化施工图纸，编制《施工方案》《实际工程量清单》等文件。

(2) 施工准备阶段，需进行现场复勘，与采购部、成本部确认最终《采购计划》《资金使用计划》等。报送开工报告并取得施工委托函后进场施工。

(3) 在项目正式施工的过程中，施工班组需每日进行施工技术交底和劳务上岗安全教育培训；对采购材料、领用情况、施工人员调配、工程量草图进行每日汇总统计，确定工程进度并确保工期；若出现项目方案变更等情况需先报公司审批后再由相关方签字盖章确认；及时跟进工程进度并收取进度款，支付劳务结算款。

(4) 竣工验收阶段，先组织自检自查，审核竣工图纸和结算书等文件，后报监理和甲方验收盖章。所有项目资料移交存档，根据实际工程量进行劳务结算，根据审计结果与甲方结算。

(5) 维保阶段，由工程监察部负责维保维修，应在 48 小时内响应维保要求，并定期进行项目回访，同时配合财务部、营销中心等部分跟进结算款、质保金的收取。

标的公司管理工程项目承接制定了具体的项目管理制度，可以有效管理项目实施过程，有效保证项目质量，防控项目风险。

综上，标的公司已建立了适合自身行业和业务发展的组织结构，在公司治理、运营管理和财务管理方面均建立了相关内部控制制度，以保障能及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保内部控制制度的有效执行。针对标的公司应收账款逾期和前期的内控瑕疵，标的公司也进一步完善和加强了应收账款管理、项目承接管理和项目实施过程管理。标的公司的内部控制制度措施是有效的且执行情况良好。

(四) 独立财务顾问意见

经核查，独立财务顾问和会计师认为：

1、标的公司已建立了适合自身行业和业务发展的组织结构，在公司治理、运营管理和财务管理方面均建立了相关内部控制制度，以保障能及时、准确地收集、传递与内部控制相关的信息，确保内部控制制度的有效执行。

2、针对标的公司应收账款逾期和前期的内控瑕疵，标的公司也进一步完善和加强了应收账款管理、项目承接管理和项目实施过程管理：

（1）标的公司应收账款金额大且存在逾期应收账款的情况，是符合照明工程的行业特点的。标的公司已制定有效应收账款管理制度，且逾期应收账款期后回款情况良好；标的公司对于应收账款的内部控制是有效的。

（2）呼和浩特亮化工程项目存在未签署合同即施工的情况，早期内控管理存在一定瑕疵，后期对于项目承接和项目实施过程均加强了管理。独立财务顾问对标的公司内部控制文件进行了查阅，对标的公司 300 万以上的施工项目、所有招投标项目、所有市政项目均进行了核查，全面核查了包括招投标文件、项目合同等文件，实地走访了部分总包方和业主方，抽查了大额的进度款付款凭证、结算和竣工验收凭证等原始文件。报告期内，标的公司不存在其它类似于呼和浩特亮化工程未签署合同即施工的项目。标的公司对于工程项目承接和工程项目管理的内部控制是有效的。

综上，标的公司已建立较为完善的内部控制制度，内部控制措施是有效的且执行情况良好。

二、请会计师对呼和浩特亮化工程会计处理的合规性发表明确意见

（一）呼和浩特亮化工程项目的会计处理情况

呼和浩特亮化工程项目包含多个分项工程，其中 4 项分项工程已确认工程量并签署协议，140 余项分项工程未签署协议亦没有完成结算。

截至 2019 年 7 月 31 日，标的公司因该项目产生资产账面价值 7,501.35 万元，负债账面价值 8,352.03 万元。

报告期内，标的公司对该项目已完成结算并已签署协议的 4 项分项工程进行了收入确认和成本结转，确认收入 845.45 万元，确认成本 759.46 万元，确认毛

利 85.99 万元。该项目未签署协议的 140 余项分项工程未确认收入和成本。

（二）呼和浩特亮化工程项目的会计处理的依据及合理性

1、该项目资产科目会计处理的依据

截至 2019 年 7 月 31 日，呼和浩特亮化工程项目相关资产均计入存货科目，存货明细情况如下：

单位：万元

项目	备注	2019 年 7 月 31 日（剥离前）
原材料	1	1,499.25
工程施工-合同成本	2	6,734.29
工程施工-毛利	3-1	85.99
工程结算	3-2	-818.18
合计		7,501.35

（1）原材料

原材料的金额根据取得时的实际成本计价，并根据存货盘点的数量确认存货原材料金额。独立财务顾问与会计师去往该项目现场进行了存货盘点，并对客户和监理方进行了访谈确认。

（2）工程施工-合同成本

工程施工-合同成本根据该项目的实际成本计算，根据工程量清单、原材料入库单、劳务结算单计算的累计发生的成本确认。独立财务顾问与会计师去往项目现场走访核实，并对客户和监理方进行访谈确认。

此外，为确认原材料、工程施工-合同成本的准确性，独立财务顾问与会计师核查了标的公司与内蒙古明之辉新能源科技有限公司的资产转让协议和呼和浩特亮化工程项目（原材料、工程项目）移交表，并对资产转让协议受让方内蒙古明之辉新能源科技有限公司的法人代表贾晓光进行访谈确认，确认原材料和工程施工-合同成本是准确、合理的。

（3）工程施工-毛利与工程结算

标的公司的工程施工-毛利和工程结算依据以下公式进行核算：

累计已发生成本+累计已确认毛利-项目预计损失-项目已确认工程结算。

依据 2019 年 2 月标的公司与甲方就该项目 4 个分项工程签署的《建设工程施工合同》（MZH-SG-2019-014 号），并结合该 4 个分项工程的工程量和合同成本行核算得出。该项目已签署合同的 4 项分项工程的具体明细如下：

单位：万元

项目	合同金额 (含税)	合同收入	合同成本	合同毛利	工程结算
MINI 公馆亮化工程项目	349.36	317.60	300.86	16.74	818.18
创美戴斯酒店亮化工程	251.99	229.08	192.30	36.78	
工行大院亮化工程	173.07	157.34	139.78	17.56	
坤霖宾馆及天爱儿童医院亮化工程	155.58	141.44	126.52	14.92	
合计	930.00	845.45	759.46	85.99	

注：已签署合同但尚未结算的工程施工余额 27.27 万元。

因此，该项目就已签署协议并结算的 4 项分项工程的合同确认了工程施工-毛利与工程结算是合理的。

（4）该项目未计提存货跌价准备原因及合理性

根据明之辉存货跌价准备计提政策：“可变现净值是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。

对于工程施工形成的存货，按照《企业会计准则第 15 号—建造合同》的规定确认预计损失时，应先确认项目预计总收入与预计总成本，然后用预计总合同成本减去合同收入得出的预计总亏损，再计算出本期应确认的预计合同损失。”

报告期各期末，标的公司对呼和浩特亮化工程项目未计提存货跌价准备是合理的，其具体原因如下：

①2017 年 12 月 31 日未计提存货跌价准备的原因

明之辉于 2017 年 10 月对呼和浩特亮化工程进行施工建设，项目于 2017 年 12 月基本完工。根据项目总包方的中标通知书，该项目中标公示公告为 2017 年 10 月 23 日，正式合同签署日期为 2017 年 11 月 29 日。该项目主体工程完成日

期为 2017 年 12 月，基于项目进展情况，2017 年末，明之辉对于该项目未计提存货跌价准备。

②2018 年 12 月 31 日未计提存货跌价准备的原因

一方面，根据呼和浩特市回民区人大常委会文件回人常发（2018）8 号，该呼和浩特亮化工程项目属于呼和浩特市回民区公共基础设施建设工程，资金最终来源于财政资金，财政补贴资金在区财政预算中统筹安排；

另一方面，2018 年第四季度，明之辉收到总包方通知，该项目已启动项目结算申请工作，明之辉向项目的总包方协商并提交了结算申请文件，申请对已完工的工程项目进行结算。

此外，呼和浩特亮化工程项目由 140 余个子项目组成，系主要街区沿街物业亮化工程项目，根据设计要求该工程要反映整体亮化效果，因此从各分项工程施工图纸以及明之辉向项目的总包方提交的结算申请文件和工程现场灯具安装情况判断，各分项工程安装所用主要原材料灯具、电缆等物料基本相同；施工方法差异不大且质量要求一致，亮灯后达到整体效果，所以未结算的分项工程综合毛利率与已结算分项工程综合毛利率基本一致。同时，依据 2019 年 2 月已经结算 4 个子项目合同金额和合同毛利判断，其余未结算的分项工程不存在合同亏损情况。

因此，2018 年末，明之辉对于该项目未计提存货跌价准备。

③2019 年 7 月 31 日未计提存货跌价准备的原因

2019 年 2 月，当地政府审计部门对呼和浩特亮化工程项目中 4 个子工程造价进行确认后，总承包方山西工业与明之辉签订《建设工程施工合同》确定合同金额 930 万元，合同毛利 85.99 万元，并于 2019 年 2 月向明之辉支付工程款 900 万元。

2019 年 5 月，经明之辉和独立财务顾问、会计师与项目的总包方进行了多次沟通、访谈确认，该项目剩余款项的结算时间和回款时间尚存在不确定性，结算、回款的时间取决于业主单位的财政预算的分步到位的时间。

2019 年 6 月，为避免该项目结算时间和回款时间不确定的影响，明之辉启动了呼和浩特亮化工程相关资产和债务的剥离工作。

2019年8月30日，呼和浩特亮化工程项目相关资产和债务已由内蒙古新能源承接，相关的资产和债务已剥离，该项目发生的成本通过债务抵消的方式进行回收，不产生收益或损失。

2019年7月31日，明之辉对于该项目未计提存货跌价准备的原因为：一方面，明之辉审计报告出具日在2020年1月，考虑审计报告的期后事项，明之辉在2019年8月30日对于呼和浩特亮化工程项目剥离已完成；另一方面，呼和浩特亮化工程项目剥离时对应存货资产的对价没有折价。

2、该项目负债科目会计处理的依据及合理性

截至2019年7月31日，呼和浩特亮化工程项目相关负债余额为8,352.03万元，其中应付账款余额4,884.03万元、其他非流动负债余额3,468.00万元。

(1) 应付账款

截至2019年7月31日，明之辉因呼和浩特亮化工程项目向供应商采购的材料、劳务形成的应付账款如下：

单位：万元

名称	累计采购金额	累计支付货款	2019年7月31日 (剥离前)
深圳市超频三科技股份有限公司 (材料供应商)	3,565.17	300.00	3,265.17
其他材料供应商和劳务公司	5,030.29	3,411.43	1,618.87
合计	8,595.46	3,711.43	4,884.03

上述材料和劳务采购均已核对对应的合同、送货单、发票、劳务结算单、支付货款流水，主要供应商已回函确认。

(2) 其他非流动负债会计处理的依据

截至2019年7月31日，明之辉收到合作方提供的资金3,468.00万元，形成其他非流动负债余额为3,468.00万元，具体应付合作方债务明细为：

单位：万元

名称	2019年7月31日(剥离前)
包头市新泰和金基地产有限公司	1,000.00
贾晓君	200.00
柳向旭	1,348.00
周宏	920.00

合计	3,468.00
----	----------

上述往来款均已核对银行流水，资金均系合作方账户直接汇入明之辉银行账户，且对应合作方已回函确认。

3、该项目利润表科目会计处理的依据

(1) 标的公司的收入确认原则

按照《企业会计准则 15 号—建造合同》确认收入。

建造合同的结果能够可靠估计的情况下，公司在资产负债表日采用完工百分比法确认收入的实现，公司采用已发生的成本占预计总成本的比例确定完工进度。建造合同的结果能够可靠估计是指：合同总收入能够可靠计量；与合同相关经济利益很可能流入公司；实际发生的合同成本能够清楚的区分和可靠的计量；合同完工进度和为完成合同尚需发生的成本能够可靠地确定。

(2) 对于已签署合同的 4 个分项工程进行收入确认和成本结转的依据

依据 2019 年 2 月标的公司与甲方就该项目 4 个分项工程签署的《建设工程施工合同》（MZH-SG-2019-014 号），合同金额 930 万元，结合该 4 项分项工程的收入、合同成本的归集情况，该项目的 4 个分项工程确认的主营业务收入和主营业务成本金额明细如下：

单位：万元

项目	合同金额（含税）	合同收入	合同成本	合同毛利
MINI 公馆亮化工程项目	349.36	317.60	300.86	16.74
创美戴斯酒店亮化工程	251.99	229.08	192.30	36.78
工行大院亮化工程	173.07	157.34	139.78	17.56
坤霖宾馆及天爱儿童医院亮化工程	155.58	141.44	126.52	14.92
合计	930.00	845.45	759.46	85.99

该项目已签署合同的 4 个分项工程的收入确认和成本结转符合收入确认原则的规定。

(3) 对于未签署合同的 140 余个分项工程没有进行收入确认、成本结转的合理性

除以上 4 个分项工程签署了《建设工程施工合同》并收到相关款项外，标的公司与甲方尚未就该项目 140 余个分项工程签署合同。标的公司对于未签署合同

的 140 余个分项工程没有进行收入确认、成本结转。一方面，该项目未签署合同的 140 余个分项工程不符合《企业会计准则 15 号—建造合同》中“建造合同的结果能够可靠估计的情况”收入确认的条件。另一方面，该项目总包方于 2019 年 2 月仅就已签署合同的 4 个分项工程确认工程量，其余 140 余个分项工程的工程量总包方尚未确认结算工程量。

除 4 个分项工程外，呼和浩特亮化工程项目其他 140 余个分项工程未与甲方签署合同且甲方未进行结算，合同总收入不能够可靠计量，从谨慎性原则考虑其他分项工程未确认营业收入和应收账款，仅在“存货-工程施工”进行核算，符合会计处理的谨慎性原则。

（三）独立财务顾问和会计师的核查意见

经核查，独立财务顾问和会计师认为：

1、与呼和浩特亮化工程项目相关的存货、其他应付款和应付账款会计核算准确和完整反映了该项目真实情况。

2、呼和浩特亮化工程项目存在 140 余个分项工程未与甲方签署合同且甲方未进行结算，合同总收入不能够可靠计量，从谨慎性原则考虑其他分项工程未确认营业收入和应收账款。

3、呼和浩特亮化工程项目的存货未计提存货跌价准备。一方面，2017 年末、2018 年末，标的公司已对于该项目进行存货减值测试，基于项目的进展情况，未出现明显的项目款项不能回收的现象，未计提存货跌价准备；另一方面，2019 年 7 月 31 日，该项目已启动剥离程序，对应存货资产的对价没有折价。此外，标的公司的审计报告出具日在 2020 年 1 月，会计师在进行存货减值测试时，已结合持有存货的目的和期后事项信息进行判断，2019 年 8 月前述项目完成剥离时对应存货资产的对价没有折价。因此，在知悉 2019 年 8 月剥离信息的情况下，对该项目存货未计提存货跌价准备，符合谨慎性原则。

综上，呼和浩特亮化工程项目的会计处理符合《企业会计准则》的相关规定。

（以下无正文）

（本页无正文，为《海洋王照明科技股份有限公司关于发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金之并购重组委审核意见的回复》之签章页）

海洋王照明科技股份有限公司

年 月 日