

立信会计师事务所(特殊普通合伙)
关于江西赣锋锂业股份有限公司
《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》(141395 号)
的说明

信会师函字[2015]第 1022 号

中国证券监督管理委员会:

我们接受江西赣锋锂业股份有限公司(以下简称“上市公司”或“赣锋锂业”)的委托,对深圳市美拜电子有限公司(以下简称“标的公司”、“标的资产”或“美拜电子”)2012 年度、2013 年度、2014 年 1-3 月、2014 年 1-7 月财务报表进行了审计,并对美拜电子 2014 年 4-12 月,2015 年度盈利预测报告中披露的编制基础及基本假设的证据的进行了审核。依照相关的法律、法规规定,形成我们的相关判断,上市公司及标的公司的责任是提供真实、合法、完整的会计资料。

根据贵会 2015 年 1 月 9 日《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》(141395 号),我们对贵会要求申报会计师核查的问题进行了审慎核查,现答复如下:

一、 反馈材料显示,标的资产未完成 2014 年预测收入、实现 2014 年预测净利润的原因之一为费用得到有效控制。请你公司补充披露:1)2014 年实际与预测费用具体差异及产生差异的原因;2)结合历史情况,说明费用减少的合理性。请独立财务顾问和会计师核查并发表明确意见。

会计师答复:

(一)销售费用比较分析

1、美拜电子 2012 年度、2013 年度及 2014 年度销售费用比较情况

项目	2014 年度未审数	2013 年度审定数	2012 年度审定数	2014 年变动率	2013 年变动率
职工薪酬	3,878,044	3,810,666	3,328,457	2%	14%
业务招待费及销售佣金	4,301,792	3,421,527	3,110,937	26%	10%
认证检验费	1,339,215	1,415,705	1,191,444	-5%	19%
汽车及运输费	834,027	1,023,588	613,549	-19%	67%
其他销售费用	724,918	485,537	246,790	49%	97%
合计	11,077,996	10,157,023	8,491,177	9%	20%

总体而言，2014 年度销售费用与 2013 年相比上涨约 9%。由于 2014 年修正后的预测营业收入为 30,981 万元，与 2013 年度销售入 29,920 万元相比增长 3.54%，故 2014 年销售费用与 2013 年度保持约 9%的增长是合理的。

2、美拜电子 2014 年度实际销售费用与预测销售费用比较

项目	2014 年度未审数	2014 年盈利预测数	差异金额	差异率
	A	B	C=A-B	D=C/B
职工薪酬	3,878,044	4,362,736	-484,692	-11%
业务招待费及销售佣金	4,301,792	5,002,064	-700,272	-14%
认证检验费	1,339,215	2,113,913	-774,698	-37%
汽车及运输费	834,027	1,113,397	-279,370	-25%
其他销售费用	724,917	1,032,423	-307,506	-30%
合计	11,077,996	13,624,534	-2,546,538	-19%

销售费用中销售员绩效奖金、业务招待费、销售佣金、认证检验费等与销售收入具有高度相关性,盈利预测报告中的销售费用是根据原销售收入预测数 44,764 万元为基础预测的。美拜电子 2014 年度修正后的预测销售收入为 30,981 万元,修正后的预测收入比原盈利预测收入数下降 31%,故 2014 年实际销售费用比原盈利预测金额下降 19%是合理的。

(二) 管理费用比较分析

1、 美拜电子 2012 年度、2013 年度及 2014 年度管理费用比较情况

项目	2014 年度未 审数	2013 年度审定 数	2012 年度审 定数	2014 年变动率	2013 年变动 率
	A	B	C	D=(A-B)/B	E=(B-C)/C
一、行政管理支出					
职工薪酬	4,274,605	5,073,578	6,358,114	-16%	-20%
折旧与摊销	212,973	110,762	202,315	92%	-45%
租赁费	405,548	456,337	381,289	-11%	20%
咨询费	499,886	556,019	689,200	-10%	-19%
业务招待费	637,354	55,697	406,903	1044%	-86%
车辆费用	550,696	403,605	451,520	36%	-11%
其他管理费用	895,684	1,680,027	2,163,127	-47%	-22%
行政及管理支出小 计	7,476,746	8,336,025	10,652,468	-10%	-22%
二、研究开发支出	6,995,111	9,168,177	7,060,833	-24%	30%
合计	14,471,857	17,504,202	17,713,301	-17%	-1%

美拜电子 2014 年度管理费用比 2013 年度下降 303 万元,下降幅度为 17%。其中行政管理支出下降 86 万元,下降约 10%,研究开发支出下降 217 万元,下降约 24%。行政管理支出中下降的主要原因是行政管理人员职工薪酬 2014 年度相较 2013 年下降 80 万元,下降幅度为 16%。

(1) 行政管理人员职工薪酬下降的原因为:

2014 年度美拜电子精简了行政管理部门的人员。行政管理部门的普通员工人数于 2013 年 12 月为 53 人, 月薪酬总额约为 21.3 万元, 于 2014 年 11 月时降为 39 人, 月薪酬总额约为 15.7 万元。美拜电子并且减少了各部门福利费用开支。主要精简情况如下:

厂房部, 2013 年 12 月有 8 人, 2014 年度离职 3 人, 另有 3 人主要是为厂房维护服务, 2014 年调入制造费用核算; 人事行政部中负责 IT、后勤、人力资源的人员 2013 年末有 14 人, 至 2014 年末减少到了 5 人。

(2) 研究开发支出分类别比较如下:

项目	2014 年度未审数	2013 年度审定数	差异金额	差异率
	A	B	C=A-B	D=C/B
职工薪酬	4,858,503	3,995,280	863,223	22%
研发费用-物料消耗	1,771,378	4,513,216	-2,741,838	-61%
折旧与摊销	192,788	149,595	43,193	29%
其他	172,442	510,086	-337,644	-66%
合计	6,995,111	9,168,177	-2,173,066	-24%

从上表可见研究开发支出下降主要由于研发支出中的物料消耗大幅减少。美拜电子的研发费主要是为客户的产品配套研发相应的锂电池样品, 以及试验新材料研发高性能产品。2014 年度研发费中物料消耗投入比 2013 年大幅下降的原因为, 2014 年度美拜电子研发领料采取更严格的项目控制, 并且严格考核研发过程中的投入产出, 从而降低了研发过程中的材料消耗。美拜电子于 2014 年 3 月修改了样品管理规定, 由电池研发部负责物料消耗标准的制定, 财务部负责样品订单的最终审核及样品领料的最终评估审核, 由可靠性测试室负责样品测试及报告整理。

2014 年度中美拜电子更多的在研发过程中使用了供应商提供的免费材料, 该项因素也使得美拜电子 2014 年度中减少了研发材料投入金额。

2、美拜电子 2014 年度实际管理费用与盈利预测数比较

项目	2014 年度未审数	2014 年盈利预测数	差异金额	差异率
	A	B	C=A-B	D=C/B
一、行政管理支出				
职工薪酬	4,274,605	5,327,257	-1,052,652	-20%
折旧与摊销	212,973	183,227	29,745	16%
租赁费	405,548	456,337	-50,789	-11%
中介机构费用及咨询费	499,886	830,241	-330,355	-40%
业务招待费	637,354	254,430	382,923	151%
车辆费用	550,696	470,319	80,378	17%
其他管理费用	895,684	2,113,734	-1,218,049	-58%
行政管理支出小计	7,476,746	9,635,545	-2,158,800	-22%
二、研究开发支出	6,995,111	13,710,882	-6,715,771	-49%
合计	14,471,857	23,346,427	-8,874,570	-38%

从上表可见美拜电子 2014 年实际管理费用比原盈利预测金额下降了 887 万元，下降幅度约为 38%。分析如下：

(1) 美拜电子盈利预测时行政管理费用支出预计金额 964 万元，是依据 2013 年度该等行政管理支出发生数 834 万元为基础进行预测的。

美拜电子原盈利预测时，过于乐观的预计了 2014 年销售收入将较 2013 年度增长 50%，故相应预计该等行政管理费用支出将增长 13%。而 2014 年度实际执行过程中，由于销售收入不及预期，美拜电子精简了行政管理人员数量，并且压缩了不必要的行政管理支出，该等行政管理支出实际支出额为 748 万元，较预计数下降 216 万元。

2014 年与 2013 年相较，行政管理支出下降额为 86 万元，且主要是通过精简人员从而节省了人员薪金，故我们认为行政管理开支实际数与预测数之间的差异是合理的。

(2) 研究开发支出 2014 年实际数较预测数下降了 672 万元。如上文所述,美拜电子的研究开发支出主要是为客户的产品做配套研发相应的锂电池样品的支出。该项支出同样与销售收入具有一定的正向相关性。美拜电子盈利预测报告中的研究开发支出 1,371 万元是根据盈利预测收入额 44,764 万元及 2013 年度研发费实际支出为基础测算的,由于 2014 年度订单量不及预期,2014 年度修正后的销售收入比原盈利预测数大幅下降 31%,且 2014 年度美拜电子研发领料采取更严格的项目控制,并更多的在研发过程中使用了供应商提供的免费材料,故美拜电子实际研发支出与预测支出之间的差异是合理的。

(三) 关于费用跨期

企业日常经营中各部门费用报销往往具有滞后性,美拜电子财务部根据历年费用报销情况以及年末职工备用金结余情况,对此预提了 50 万元费用。我们根据对美拜电子 2012 年度、2013 年度、2014 年 1 季度、2014 年 1-7 月的关于费用跨期的审计情况,以及 2014 年度与 2013 年度费用比较分析后,认为此项费用预提后,美拜电子销售费用和管理费用中将不存在大额跨期调整的情况。

(四) 会计师意见

经核查,会计师认为:

1、2014 年美拜电子实际与预测费用差异的原因主要为:

- (1) 销售收入未达预期,故相应的销售费用及研究开发支出等变动成本支出大幅减少;
- (2) 精简了行政管理人员,压缩了行政管理人员薪金支出;减少了相应的固定成本开支。

2、美拜电子 2014 年度费用与 2013 年度比较分析结论

- (1) 美拜电子修正后的 2014 年度预计销售收入为 30,981 万元,较 2013 年度 29,920 万元略有增长 3.5%,销售费用 2014 年度实际发生额为 1,108 万元,较 2013 年度 1,016 万元增长约 9%,属于合理范围内变动。

(2) 管理费用中行政管理开支 2014 年度为 748 万元,较 2013 年度 834 万元下降了 86 万元,主要原因为精简了行政管理人员,压缩了薪金开支 80 万元。研究开发支出 2014 年为 700 万元,较 2013 年度 917 万元下降 217 万元,主要系研发物料消耗同比减少 274 万元,主要原因为美拜电子研发领料采取更严格的控制程序,并更多的在研发过程中使用了供应商提供的免费材料。故我们认为美拜电子管理费用 2014 年较 2013 年度下降是合理的。

(3) 此外, 经核查, 2014 年末美拜电子财务部针对业务中存在的费用滞后报销的情况, 已经预提了 50 万元费用, 销售费用和管理费用中将不存在大额跨期调整的情况。且对于 2014 年、2015 年和 2016 年盈利和费用的预测, 皆是基于 2012 年和 2013 年的历史数据, 不会受 2014 年突发情况产生重大不利影响。

(本页为立信会计师事务所关于《中国证监会行政许可项目审查二次反馈意见通知书》
(141395号)反馈意见回复之签署页)



中国注册会计师：肖菲



中国注册会计师：包梅庭



中国·上海

二〇一五年一月二十八日