

关于对《中国嘉陵工业股份有限公司
(集团)重大资产出售及发行股份购买资产
暨关联交易预案信息披露的问询函》的落
实情况的说明
天职业字[2018]9462-1号

目 录

情况说明	1
------	---

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

关于对《中国嘉陵工业股份有限公司(集团)重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》的落实情况的说明

天职业字[2018]9462-1号

上海证券交易所：

根据贵所《中国嘉陵工业股份有限公司（集团）重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》（上证公函【2018】0326号）（以下简称《问询函》）的相关要求，天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“会计师事务所”）会同中国嘉陵工业股份有限公司（集团）（以下简称“中国嘉陵”或“上市公司”或“公司”）、天津力神特种电源科技股份有限公司（以下简称“力神特电”或“标的资产二”）及本次申报其他中介机构进行了相关核查工作，现就问询函回复如下：

三、关于标的资产的行业及财务信息

6、预案披露，标的资产二力神特电 2017 年净利润不足 2016 年的 50%。请结合力神特电的盈利模式及财务数据，补充披露力神特电业绩下滑的原因，是否具备持续经营能力。请财务顾问和会计师发表意见。

【回复意见】

一、力神特电业绩下滑的原因

力神特电 2016 年、2017 年的营业收入分别为 6,959.98 万元、5,968.32 万元，同期净利润分别为 295.87 万元、133.28 万元，2017 年营业收入及净利润较 2016 年均发生了一定程度的下滑，主要原因如下：

（一）力神特电的盈利模式决定其 2017 年收入受行业相关政策影响相对较大

力神特电的主要产品为特种锂离子蓄电池组及充电设备、高能锂氟化碳一次电池及电池组，其隶属于军工电子行业，在生产资质要求、业务模式、客户群体、应用领域、产品性能要求与民品锂离子电池行业存在较大区别。

力神特电的盈利模式主要为依据特种客户的需求承接特种电源产品设计与生产任务或预先生产部分通用性强、使用量大、技术成熟的产品直接出售，产品经客户验收后完成产品交付从而获得收入。力神特电的盈利模式决定了其收入水平受特种客户需求影响较大，且特种客户的需求变化会体现出一定的滞后性，而特种客户的需求又与相关行业政策存在较大关联度，从而导致力神特电的收入水平及盈利状况受相关行业政策的影响较大。

2016年1月1日，中央军委印发并实施了《中央军委关于深化国防和军队改革的意见》，我国国防和军队改革拉开序幕。在军改进程中，我军装备采购体系进行了大规模的调整，从而影响了短期装备科研订购的进度。因特种客户的采购计划受到一定影响，导致力神特电的客户订单自2016年起出现了一定程度的下降。因特种客户订单的下发具有一定前置性，力神特电仍可于2016年履行之前承接的订单任务并获取收入，因此受政策影响相对2017年较小。

（二）力神特电2017年的收入水平及毛利率较2016年有所下降

力神特电2017及2016年的部分财务数据对比情况如下：

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度
营业总收入	59,683,227.14	69,599,806.95
营业成本	31,714,278.96	31,739,412.53
毛利	27,968,948.18	37,860,394.42
毛利率	46.86%	54.40%
资产减值损失	2,550,219.81	1,948,693.42
净利润	1,332,789.78	2,958,651.63

注：上述财务数据未经审计

一方面，如上表所示，力神特电的收入水平及盈利状况受相关行业政策的影响较大，2017年较2016年下降991.66万元；另一方面，2017年订单量的下降，使

使得生产产品产量减少，单位产品所分摊的人工等费用上升，导致2017年的销售毛利由2016年的3,786.04万元下降为2,796.89万元，销售毛利率则由2016年的54.40%降为46.86%。同时，由于力神特电产品销售价格报告期内变动较小，而2017年单位产品成本有所提高，导致2017年计提存货减值金额较2016年增加60.15万元，进一步导致2017年净利润下降。

二、力神特电具备持续经营能力

（一）力神特电的行业地位和竞争优势决定了其具备较强的持续经营能力

力神特电是国内最早研制特种锂离子电池组的企业之一。通过多年的努力，力神特电已成为国内最大的特种通信装备和特种便携式无人机用锂离子电池组供应商，也是国内唯一获得AGV优秀供应商的锂离子电池企业。在国内特种通信锂离子电池组研发过程中，90%以上的型号由力神特电担任组长单位牵头研发。力神特电先后参与多项国军标的编制工作，并主持编制了6项行业军用标准，先后获得两次行业科技进步奖。

力神特电一直重视技术开发和创新，先后承担国家重点科研项目数十项，现已在通信电池、无人机电源、AGV电源等领域形成了处于领先地位的技术优势。力神特电研制的产品具有比能量高、低温性能好、安全可靠等特点，其综合技术指标一直处于国内领先水平，特别是在高比能锂离子电池低温性能方面表现突出，曾获得特种行业科技进步二等奖。

经过在行业内多年的耕耘，力神特电与多个特种装备采购部门及下属科研院所、中央企业下属的科研院所及整机企业建立了长期稳定的合作关系，且严格按照国防科技工业主管部门等相关部门的要求建立了成熟、完善的质量控制体系，产品应用始终保持零质量事故，得到客户的高度认可。

综上，力神特电的行业地位以及在技术、客户、质量等方面具备的竞争优势决定了其具备较强的持续经营能力。

（二）国防和军队改革措施落地，有利于力神特电持续经营能力的提高

2016年1月1日，中央军委印发并实施了《中央军委关于深化国防和军队改革的意见》，我国国防和军队改革拉开序幕。在军改进程中，我军装备采购体系进行了大规模的调整，从而影响了短期装备科研订购的进度。自2018年开始，

军改各项措施将逐步落地，装备采购有望全面恢复，有利于力神特电持续经营能力的不断提高。截至本回复出具日，力神特电预计在 2018 年实现收入的已签订合同金额接近 2017 年全年，远超 2017 年同期，业绩明显回升。

综上，随着军改各项措施逐步落地，力神特电业绩在 2018 年已开始回升，未出现持续下滑情况。

（三）力神特电所在行业未来发展前景广阔，有利于保障其持续经营能力

党的十九大报告指出，适应世界新军事革命发展趋势和国家安全需求，提高建设质量和效益，确保到二〇二〇年基本实现机械化，信息化建设取得重大进展，战略能力有大的提升，力争到二〇三五年基本实现国防和军队现代化，到本世纪中叶把人民军队全面建成世界一流军队。武器装备现代化离不开电子设备的更新升级，同时，现代战争对于各类武器装备在不同环境下的适用性及可靠性提出了较高的要求，这将大大促进军工电子设备相关元器件的发展。

综上，力神特电所在行业具有广阔的发展前景，有利于保障其持续经营能力。

综上，随着行业的不断发展、国防和军队改革措施落地，加之力神特电的行业地位及自身所具备的竞争优势，有利于保证其未来具备与主营业务相关的持续经营能力，且其未来一段期间内的收入水平及盈利状况预计将相对于2017年显著提高。

经核查，会计师认为：力神特电具备持续经营能力。

(此页无正文，为天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）关于对《中国嘉陵工业股份有限公司(集团)重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易预案信息披露的问询函》的落实情况的说明的签字盖章页)

签字注册会计师：



王玥



施涛

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）





营业执照

(副本) (15-1)

统一社会信用代码 911101085923425568

名称 天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 特殊普通合伙企业

主要经营场所 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域

执行事务合伙人 邱靖之

成立日期 2012年03月05日

合伙期限 2012年03月05日至 长期

经营范围 审查企业会计报表、出具审计报告;验证企业资本,出具验资报告;办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务,出具有关报告;基本建设年度财务决算审计;代理记账;会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训;法律、法规规定的其他业务。(下期出资时间为2016年06月30日;企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)



在线扫码获取详细信息

登记机关



2017年 08月 21日

提示: 每年1月1日至6月30日通过企业信用信息公示系统报送上一年度年度报告并公示。



证书序号: 000444

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

经财政部、中国证券监督管理委员会审查, 批准
天职国际会计师事务所(特殊普通合伙) 执行证券、期货相关业务。

天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)

(1)

首席合伙人: 邱靖之



证书号: 08 发证时间: 二〇〇八年五月

证书有效期至: 二〇〇八年五月二十七日

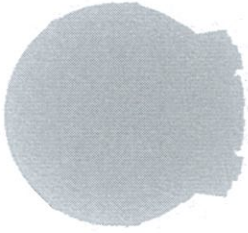
证书序号: NO. 019964

说明

- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



中华人民共和国财政部制



会计师事务所 执业证书

名称: 王联福会计师事务所(特殊普通合伙)
未联国际会计师事务所(特殊普通合伙)
与 原 任 伙 伴 (1)

主任会计师: 邱靖之
 办公场所: 北京市海淀区车公庄西路19号68号楼A-1和A-5区域
 组织形式: 特殊普通合伙
 会计师事务所编号: 11010150
 注册资本(出资额): 6960万元
 批准设立文号: 京财会许可[2011]0105号
 批准设立日期: 2011-11-14

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree to be transferred from

转出协会名称
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年7月3日

同意调入
Agree to be transferred to

转入协会名称
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年7月3日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree to be transferred from

转出协会名称
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年7月1日

同意调入
Agree to be transferred to

转入协会名称
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年7月1日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号: 1100024400169
北京注册会计师协会
Issued Institute of CPAs
发证日期: 2012年7月1日
Date of issuance

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2010年3月2日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2011年2月23日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2012年2月9日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2013年4月26日

姓名 王朔
Full name 王朔

性别 男
Sex 男

出生日期 1981-7-28
Date of birth 1981-7-28

工作单位 天职国际会计师事务所有限公司
Working unit 天职国际会计师事务所有限公司

身份证号码 110106198107284513
Identity card No. 110106198107284513



2010, 2011, 2012, 2013, 2014 stamps and registration information.

2012, 2013, 2014 stamps and registration information with a red box highlighting the 2012 stamp.

Registration forms for 2012, including transfer-out and transfer-in stamps.

Annual Renewal Registration form for 2013 with a circular stamp.

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
天职国际会计师事务所有限公司
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2017年1月3日

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
天职国际会计师事务所有限公司
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2017年1月3日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意调出
Agree the holder to be transferred from

事务所 CPAs
转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs

同意调入
Agree the holder to be transferred to

事务所 CPAs
转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs



姓名 施涛
Full name
性别 男
Sex
出生日期 1977-10-10
Date of birth
工作单位 天职国际会计师事务所有限公司
Working unit
身份证号码 42010777010003
Identity card No.



246

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2017.3.13



2017年3月31日



本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

2016.3.13



原件核对一致 (1)

2016年3月21日

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2008年3月20日