

问询函专项说明

天健函〔2019〕13-4 号

深圳证券交易所中小板公司管理部：

由好利来（中国）电子科技股份有限公司（以下简称好利来公司或公司）转来的《关于对好利来（中国）电子科技股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函〔2019〕第 327 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函中需要我们说明的财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、报告期内，分行业来看，你公司电路保护元器件毛利率为 37.11%，比去年下降 4.48%；其他业务毛利率为 77.29%，比去年下降 1.9%；分地区来看，国内销售毛利率为 42.08%，比去年下降 6.76%；出口毛利率为 31.01%，与去年基本持平。

（1）请你公司补充说明其他业务的具体内容，包括具体产品类型、主要客户情况、毛利率较高的原因及合理性等。

（2）请结合各产品同行业可比公司情况、业务开展情况、行业周期、市场供求情况、具体产品类型、主要客户情况，补充说明你公司毛利率水平较高的原因及合理性。

（3）请补充说明中美贸易摩擦对你公司的出口是否可能产生重大不利影响。

请年审会计师核查并发表明确意见。（问询函第 1 条）

（一）其他业务的具体内容

公司 2018 年度其他业务的主要构成情况

单位：人民币元

项 目	其他业务收入	其他业务支出	其他业务利润
租金收入	9,198,322.68	2,432,737.57	6,765,585.11
边角料收入	1,672,590.94		1,672,590.94
材料收入	170,152.32	77,498.74	92,653.58
其他	12,178.01		12,178.01
合计	11,053,243.95	2,510,236.31	8,543,007.64

1. 租金收入

公司租赁客户主要为光彩双拥（厦门）资产管理有限公司、海森林（厦门）净化科技有限公司、厦门美及香精香料有限公司等。由于租赁业务成本为资产折旧及相关税费，导致毛利率较高。

2. 边角料收入

公司边角料指是生产过程中产生的废品、废料，在财务核算上没有成本。该类物品一般销售给废品回收企业，由于没有成本，所以毛利率较高。

(二)公司毛利率水平较高的原因及合理性

公司主营的熔断器产品为电子电器的关键元器件，产品周期相对较长。电子电器设备相关的安规标准通常规定整机安规认证后不能随意变换，客户对于公司产品需求的稳定性相对提高，市场供求较为稳定。目前，从公开财务信息资料来看，我们未发现与公司细分行业相同的可比公司。

1. 公司 2017 年度、2018 年度收入及毛利率情况

单位：人民币万元

产品类别	2018 年度		2017 年度	
	销售收入	毛利率	销售收入	毛利率
熔断器	15,174.26	37.26%	14,865.08	41.70%
自复保险丝	90.8	-17.73%	70.86	1.52%
管座、管夹	1,284.29	38.25%	1,129.71	39.85%
其他	31.29	77.72%	96.56	73.92%
合计	16,580.64	37.11%	16,162.21	41.59%

2018 年度公司主营业务毛利率较 2017 年度下降了 4.48%。其中管状熔断器毛利率的下降主要系由于材料成本的增加所致；径向引线式熔断器毛利率下降主要系销售价格下降所致；电力熔断器毛利率的下降主要系细分产品中高毛利产品销售占比的下降所致。

2. 公司作为我国电路保护元器件行业的领军企业，产品的定位大多属于中高端领域，毛利率水平相对较高。公司的主要客户多为行业中的国际品牌企业，这些企业具有很强的品质意识，对供应商认证程序较为严格，绝大多数元件初始都采用国际品牌认证，认证后一般与供应商保持着稳定的长期合作关系。这些企业发展迅速，业务量保持稳定增长，从而为本公司业务的稳定发展提供了有利的外部条件。此外，公司不断通过自动化改造提高生产效率，同时不断优化产品结构，从而保持了较高的毛利率水平。

3. 公司近三年前五大客户情况

单位：人民币万元

期间	序号	客户名称	销售金额	占年度销售总额比重
2016 年	1	第一名	2,107.71	14.59%
	2	第二名	1,005.68	6.96%
	3	第三名	963.78	6.67%
	4	第四名	640.70	4.44%
	5	第五名	551.31	3.82%
	合计		5,269.18	36.48%
2017 年	1	第一名	2,564.64	15.87%
	2	第二名	1,092.75	6.76%
	3	第三名	1,077.06	6.66%
	4	第四名	889.40	5.50%
	5	第五名	678.84	4.20%
	合计		6,302.69	39.00%

期间	序号	客户名称	销售金额	占年度销售总额比重
2018 年	1	第一名	2,044.87	12.33%
	2	第二名	1,587.44	9.57%
	3	第三名	1,257.81	7.59%
	4	第四名	1,219.85	7.36%
	5	第五名	681.57	4.11%
	合计		6,791.54	40.96%

(三) 中美贸易摩擦的影响

公司产品的主要出口地区为日本、台湾、意大利、西班牙，2018 年度出口到北美地区的营业收入为 50.62 万元，占营业收入的比重仅为 0.29%，因此中美贸易摩擦对公司的出口影响较小。

(四) 主要核查程序

我们实施的主要核查程序：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；
3. 核查公司成本计算过程、计算方法、成本归集、分类等；
4. 结合存货的监盘程序、计价测试程序，核查成本计算的准确性；
5. 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
6. 对公司产品毛利率情况分类别进行纵向历史对比分析，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；
7. 检查与营业收入、营业成本相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为：公司其他业务毛利率较高主要系租赁收入及边角料销售

造成；公司销售毛利率较高符合公司的实际情况；中美贸易摩擦对公司的出口影响较小。

二、报告期内，你公司将位于福建省厦门市湖里区枋湖路 9-19 号的旧厂房整体对外出租给光彩双拥（厦门）资产管理有限公司，租赁资产涉及金额 802 万元，租赁收益 491.73 万元，租赁收益占公司报告期利润总额的 20.32%。

（1）请你公司补充说明上述租赁厂房的账面原值、累计折旧、计提折旧的方法及计算过程。

（2）请补充说明你公司租赁收益的确认依据，是否具有可持续性。

请你公司年审会计师核查并发表意见。（问询函第 7 条）

（一）租赁资产基本情况

公司位于福建省厦门市湖里区枋湖路 9-19 号的旧厂房系于 2003 年购入的二手厂房。目前该厂房产权证明齐全，从购入次月起按 20 年折旧，折旧方法为平均年限法。截至 2018 年 12 月 31 日，厂房屋原值 2,516.68 万元，累计折旧 1,714.40 万元，净值 802.28 万元。

（二）租赁收益的确认

2015 年末，公司整体搬迁至翔安新厂房，旧厂房处于闲置状态。2016 年 4 月，公司与光彩双拥（厦门）资产管理有限公司签订了房屋租赁协议，将上述旧厂房整体出租给光彩双拥（厦门）资产管理有限公司。租赁合同期限 6 年（自 2016 年 4 月 1 日起至 2022 年 3 月 31 日止）。合同规定总的租金为 4,615.08 万元，公司在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益。

由于公司旧厂房位于厦门市市区，地理位置、功能稀缺，在租赁市场具有较大优势，此块租金收益具有较强的可持续性。

（三）主要核查程序

我们实施的主要核查程序：

1. 检查固定资产的历史入账、产权证明情况；
2. 重新计算折旧计提情况；

3. 实地查看租赁资产的现状情况；
4. 检查交易合同，审批等公司相关的内部控制以及合同的执行情况；
5. 对交易对象进行关联方核查；
6. 检查收入的确认的依据及函证与客户的往来情况。

经核查，我们认为：公司上述固定资产的计量、租赁收益的确认符合企业会计准则的规定。

专此说明，请予察核。

天健会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师：

中国·杭州

中国注册会计师：

二〇一九年六月二十日