



大信会计师事务所  
北京市海淀区知春路1号学  
院国际大厦22层2206  
邮编 100083

WUYIGE Certified Public Accountants.LLP  
Room 220622/F, Xueyuan International Tower  
No.1 Zhichun Road, Haidian Dist. Beijing, China, 1  
00083

电话 Telephone: +86 (10) 82330558  
传真 Fax: +86 (10) 82327668  
网址 Internet: www.daxincpa.com.cn

## 关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的 监管工作函的回复

大信备字[2024]第 14-00115 号

上海证券交易所上市公司管理一部:

贵部于近日向南京熊猫电子股份有限公司（以下简称“南京熊猫”或公司）出具了《关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函》（上证公函【2024 0374 号）。大信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称我们）作为南京熊猫 2023 年度年审会计师，以我们执行的审计工作为依据，对贵部就监管工作函中要求会计师答复的相关问题做出回复，详见附件。

附件：大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复。

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师:



中国注册会计师:



2024 年 6 月 3 日

## 大信会计师事务所（特殊普通合伙）关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

问题一：年报显示，公司 2023 年实现归母净利润-2.38 亿元，较业绩预告盈亏发生变化，主要系参股公司南京爱立信熊猫通信公司（以下简称 ENC）补税事项的会计处理变化导致。ENC 于 2015 年因转移定价被税务机关要求补缴税款 14.24 亿元，因认为可获返还，将其确认为资产。前期公司对我部监管工作函的回复公告显示，ENC 年度财务报表须经包括公司派驻董事在内的全体董事一致通过，而公司以 ENC 董事长承诺补缴税款由 ENC 控股股东方瑞典爱立信公司（以下简称 EAB）承担为由，认可上述会计处理，且未披露补税事项。直至 2023 年末，ENC 董事长表示剩余 12.88 亿元税款由 ENC 自行承担，将相关款项一次性计入当期损益，公司表示不予认可，但报告期仍对 ENC 长期股权投资全额计提减值 2.30 亿元。

请公司补充披露：（1）ENC 转移定价产生的具体原因，包括涉及的交易对手方、交易时间、交易内容、交易价格及定价依据、ENC 内部审议过程，相关事项是否影响 ENC 财务数据的准确性；（2）结合 EAB 最终未承担全部转移定价税款的客观事实及原因、ENC 及公司可采取的法律救济措施，说明 ENC 董事长前期承诺是否具有法律效力，公司前期以此认可 ENC 会计处理以及未披露补税事项相关风险的依据是否充分；（3）结合对问题（2）的回复，说明在 ENC 长期未获得 EAB 返还税款的情况下，公司前期未对相关长期股权投资计提减值的原因及合理性；（4）结合 ENC2023 年财报编制和审议情况，说明公司在不认可 ENC2023 年末相关会计处理的情况下，对 ENC 的长期股权投资全额计提大额减值的依据及合理性。请年审会计师结合所执行的具体审计程序就问题（2）（3）（4）发表明确意见。

### 公司回复：

2、结合 EAB 最终未承担全部转移定价税款的客观事实及原因、ENC 及公司可采取的法律救济措施，说明 ENC 董事长前期承诺是否具有法律效力，公司

前期以此认可 ENC 会计处理以及未披露补税事项相关风险的依据是否充分；

(1) EAB 未承担全部转移定价税款的原因

爱立信方对于中国税务机关特别纳税调查调整通知书的处理意见持有异议，认为对相关年度 ENC 收入的调整超出了国际公认的公平原则，因此 EAB 申请了 MAP 程序。由于未能从 MAP 中得到全额补偿，目前 EAB 不愿意承担全部转移定价税款。

(2) ENC 及公司可采取的法律救济措施

公司将持续通过邮件、面谈等方式要求 EAB 履行前期承诺。在 ENC 特别纳税调整事项得到妥善处理前，中方股东派出董事将不会在 ENC 董事会上就其 2023 年度财务报表做出同意的决定。公司将积极与瑞典爱立信代表进行商洽，期望在 2024 年年内协商一致。由于该事项复杂程度高，且涉及多方股东共同协商，协商耗时受客观因素影响存在一定的不确定性。若协商未果，公司将协调各方资源，采取一切必要措施，包括但不限于仲裁和诉讼等法律方式，全力维护自身及其股东合法权益。

(3) ENC 董事长前期承诺的法律效力

时任 ENC 董事长由爱立信委派，其发出承诺源自转移价格审计的直接税赋影响将由爱立信承担的正式信函时，其职务署名是爱立信的高级副总裁兼亚太地区负责人。在随后召开的 ENC 董事会会议上，所有董事一致同意与 EAB 内部交易相关的转移定价调整金额由 EAB 承担，其他税务调整将由 ENC 承担。时任 ENC 董事长做出的承诺在 ENC 董事会会议上得到了再次确认和佐证，并形成了具有法律效力的书面证明材料。该意见在 ENC 历年董事会会议上得到一贯记录，并且历届 ENC 瑞典方董事均未提出不同意见。根据 ENC 及其各股东先前的合作经营惯例和沟通记录，股东委派的董事表达的意见均代表其委派股东的意见，因此公司认为 ENC 董事长可以代表 EAB 作出相关决定，相关决定对 EAB 具有法律约束力。

正是基于时任 ENC 董事长做出的承诺和 ENC 董事会决议，在前一阶段和当下，公司与 ENC 瑞典方董事、瑞典爱立信的代表保持了正常、持续的沟通。在此过程中，瑞典爱立信的代表也从未否认过上述承诺。

2023 年 12 月 19 日，ENC 瑞典方董事及董事会秘书兼主管财务工作负责人（爱立信方派出）邮件通知 ENC 所有中方董事，瑞典税务当局单方面结束了 MAP 协商，ENC 管理层将基于此进行相关的财务处理，预计该账务处理将造成 ENC2023 年度形成重大亏损。2024 年 1 月 16 日，公司收到 ENC2023 年 12 月未经审计财务报表，亏损金额为人民币 1,223,949,189.61 元。由于该报表对特别纳税调整事项的处理方式和此前 ENC 董事会决议完全相左，此外根据 ENC 章程有关规定，年度财务报表须经出席董事会会议的全体人员一致通过方可作出决定，因此该报表当时明显并非成熟且具有重大不确定性，市场和公司股东难以基于当时的信息清楚地了解事件的影响。因此，为了能尽快向公司股东提供相对准确和基本落实的信息，2024 年 1 月期间，公司通过邮件、电话等方式积极与 ENC 瑞典方董事保持联系，希望通过沟通解决争议事项，但一直未能形成一致意见，双方股东处于持续联系和沟通过程中，因此该事项的重大不确定性于该期间内一直持续存在。鉴于该事项可能对公司 2023 年度损益造成重大影响，基于谨慎性原则，经公司和年审会计师审慎研究，公司于 2024 年 1 月 30 日在 2023 年年度业绩预告中，将 ENC 特别纳税调整事项作为影响业绩预告的不确定因素进行了风险提示。鉴于上述情形，公司于 2023 年 12 月 19 日获悉 MAP 单方面终止及于 2024 年 1 月 16 日收到 ENC2023 年 12 月未经审计财务报表后，未进行信息披露，而是在 2024 年 1 月 30 日业绩预告时披露。

综上，公司认为前期认可 ENC 会计处理以及未披露补税事项相关风险的依据是充分的。

**3、结合对问题（2）的回复，说明在 ENC 长期未获得 EAB 返还税款的情况下，公司前期未对相关长期股权投资计提减值的原因及合理性；**

根据问题（2）的相关回复，基于 ENC 董事长的承诺、ENC 历届董事会的记录及公司认为 ENC 爱立信方股东将一贯遵守 ENC 董事会决议，以及普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）、德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）的职业判断和审计意见，公司基本确定 ENC 未来可取得与缴纳税款金额相当的经济利益流入，前期长期股权投资未发生减值迹象，故未计提减值准备。

**4、结合 ENC2023 年财报编制和审议情况，说明公司在不认可 ENC2023 年**

未相关会计处理的情况下，对 ENC 的长期股权投资全额计提大额减值的依据及合理性。请年审会计师结合所执行的具体审计程序就问题（2）（3）（4）发表明确意见。

包括公司在内的所有中方股东始终强调 MAP 双边协商应被视作是 EAB 的风险而不是 ENC 的。公司与 ENC 的其他中方股东均认为 ENC 的财务处理方式不能全面反映特别纳税调整事项的全貌，没有体现爱立信方董事做出的承诺，违背了 ENC 董事会决议，损害了中方股东的合法权益，公司不认可该处理，仍在与 EAB 持续沟通，并将采取一切必要措施，全力维护自身合法权益。

根据 ENC 章程规定，年度财务报表由出席董事会会议的全体人员一致通过方可作出决定。由于中方股东不认可 ENC 对特别纳税调整事项的账务处理，因此，审议 ENC2023 年度财务报表的董事会尚没有召开。目前 EAB 不愿意履行全部承诺，各股东方处于协商过程中，协商结果具有不确定性；公司采取协商或其他措施的处理过程可能持续较长时间；同时该事项亦受复杂多变的国际环境影响。鉴于上述因素，公司充分考虑到 ENC 对其他非流动资产的收回存在很大不确定性，该事项很可能对公司的长期股权投资产生重大影响，鉴于谨慎性原则，于 2023 年度财务报表中对 ENC 长期股权投资全额计提减值。

**会计师回复：**

（一）执行的审计程序

1. 阅读南京熊猫联营企业 ENC2022 年度财务报表及审计报告，分析了解其主要资产状况及经营情况；

2. 于 2023 年 12 月 4 日，通过邮件向 ENC2022 年度年审会计师询问包括补缴税款形成资产的相关情况等重要事项，ENC 年审会计师回复相关资料联系 ENC 提供，ENC 年审会计师无法提供；

3. 获取并阅读 ENC2015 年因转移定价被税务机关要求补缴税款及利息 14.24 亿元相关通知书、2016 年 3 月 ENC 第 58 次董事会会议纪要及关于 MAP 程序的往来邮件；

4. 与南京熊猫管理层沟通，了解特别纳税调整相关背景和原因、ENC 及南京熊猫以前年度对纳税调整事项的会计处理及年度财务报表审计情况；

5.获取并阅读 ENC2023 年度财务报表；

6.与南京熊猫管理层讨论及评价 ENC 的会计处理对南京熊猫财务报表的影响及对 ENC 长期股权投资减值的可能性、减值准备计提的合理性。

(二) 我们的意见

1.时任 ENC 董事长以“爱立信的高级副总裁兼亚太地区负责人”的名义正式信函回复,且其承诺在 2016 年 3 月 15 日召开的 ENC 第 58 次董事会上形成了明确的会议纪要,我们认为 ENC 据此判断该项其他非流动资产很可能收回具有合理性,而南京熊猫据此认可 ENC 的会计处理是合理的,未披露补税事项相关风险的依据是充分的。

2.ENC 历年经审计的财务报表附注中“其他长期资产”或“其他非流动资产”部分关于 2015 年特别纳税调整的表述一直保持不变,ENC 虽未收到 EAB 返还税款,但一方面没有 EAB 拒绝承担税款的证据,另一方面 EAB 也有承担该税款的财务能力,南京熊猫长期股权投资无明显减值迹象,未计提减值是合理的。

3.基于 ENC 董事长的承诺及董事会纪要,南京熊猫不认可 ENC 对其他非流动资产中未获得税款部分计提减值的会计处理,但鉴于瑞典主管当局已单方面终止了 MAP 程序,且 ENC 董事长于 2024 年 1 月 26 日的邮件中表示 EAB 仅向 ENC 支付瑞典主管当局对 EAB 的补偿金额即 1.99 亿瑞典克朗,折合人民币约 1.36 亿元,ENC 对剩余部分的收回存在很大不确定性,因此南京熊猫基于谨慎性原则于 2023 年度财务报表中对 ENC 长期股权投资全额计提减值,我们认为该处理符合会计处理的谨慎性原则。

**问题二：前期公告显示,2013 年至 2015 年,ENC 分别实现营业收入 123.97 亿元、135.71 亿元、127.08 亿元,实现净利润 3.81 亿元、0.24 亿元、3.07 亿元。2014 年 ENC 在收入增长的情况下,净利润大幅下滑,导致公司 2014 年对 ENC 确认投资收益 648.95 万元,同比大幅下降 9646.05 万元,是公司当年业绩下滑的重要原因。**

请公司补充披露：(1)结合行业趋势、主要客户、产品类型及定价变化等情况说明 2014 年 ENC 收入增长而净利润大幅下滑的原因,与同行业公司业绩

表现是否存在明显差异及其合理性，与 2015 年补税所涉事由是否存在关联；(2) 结合前述情况和 ENC 财务核算的准确性，说明公司以前年度对 ENC 长期股权投资收益确认是否准确，如否请按规定予以更正。请年审会计师对问题 (2) 发表意见。

**公司回复：**

2、结合前述情况和 ENC 财务核算的准确性，说明公司以前年度对 ENC 长期股权投资收益确认是否准确，如否请按规定予以更正。请年审会计师对问题 (2) 发表意见。

基于问题 (1) 的相关回复，2014 年 ENC 收入增长而净利润大幅下滑是由于产品组合发生变化，新产品研发投入较大，前期成本较高，但是售价较低，与 2015 年补税所涉事由无关联，公司认为以前年度对 ENC 长期股权投资收益确认是准确的，理由如下：公司以前年度对 ENC 长期股权投资收益按照应享有的 ENC 实现的净损益份额确认，符合《企业会计准则》相关规定。

**会计师回复：**

(一) 执行的审计程序

1. 获取南京熊猫 2014-2022 年度报告，审阅长期股权投资收益的确认，并关注时任年审会计师发表的审计意见；

2. 获取并阅读 ENC2014 年度审计报告，并与通过管理层访谈了解的情况相互印证；

3. 获取主管税务机关 2015 年对 ENC 的特别纳税调整通知书及其附件，分析 2013-2014 年度应纳税所得额调整金额。

(二) 我们的意见

经核查我们认为，南京熊猫以前年度按照应享有的 ENC 实现的净损益份额确认对 ENC 长期股权投资收益符合企业会计准则相关规定且准确的。

问题三：年报显示，公司 2023 年度实现营业收入 29.12 亿元，同比下降 29.90%。其中，电子制造业务收入 13.68 亿元，同比下降 40.30%，主要因产品结构调整，市场未达预期；智慧交通与平安城市业务收入 13.24 亿元，同比减少

16.61%，系因部分业务工程结算进度影响；工业互联网和智能制造业务收入 1.91 亿元，同比减少 22.91%，系因智能工厂及系统工程业务交货周期调整，未达到结算要求。此外，2023 年公司向关联方成都京东方显示科技有限公司（以下简称成都京东方）出售商品 2.29 亿元，同比大幅下降 49.67%。

请公司补充披露：（1）电子制造业务产品结构调整的具体情况、调整缘由及市场未达预期的原因，该业务主要客户及其对应的各类产品销售规模的变化情况；（2）智慧交通与平安城市业务工程项目的进度确认方法和收入确认方式，报告期内主要客户名称、项目内容、实际履约进度和结算情况，结合影响结算进度的具体原因说明是否存在调节收入确认时点的情况；（3）工业互联网和智能制造业务交货周期调整涉及的具体客户、订单执行情况 and 调整原因，说明交货周期是否与同行业公司存在重大差异及其合理性，是否存在通过调整交货周期调节收入的情形；（4）公司与成都京东方业务往来的主要内容、业务模式和收入确认方式，报告期内交易金额同比大幅下降的原因及合理性；（5）结合行业趋势和自身业务开展情况，说明相关因素会否持续影响公司业务收入及应对措施。请年审会计师就问题（1）（2）（3）（4）发表意见。

**公司回复：**

1、电子制造业务产品结构调整的具体情况、调整缘由及市场未达预期的原因，该业务主要客户及其对应的各类产品销售规模的变化情况；

（1）产品结构调整的具体情况

公司电子制造服务业务主要提供 EMS 服务，其中液晶显示板块客户南京京东方显示技术有限公司、成都京东方显示科技有限公司自 2022 年 12 月开始引进其他供应商，对公司需求下降，公司该部分产品规模减少。随着新能源汽车市场的不断扩大，新能源汽车电子行业的规模也在不断增长。根据市场研究机构的数据，未来几年全球新能源汽车电子市场将以年均复合增长率超过 20% 的速度增长。为应对市场变化，公司调整产品结构，向汽车电子等领域拓展。

2023 年主要产品情况如下：

产品类型	主要应用领域	销量（万片/万套）	平均售价（元）	合计（万元）
------	--------	-----------	---------	--------



关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

产品类型	主要应用领域	销量（万片/万套）	平均售价（元）	合计（万元）
液晶显示模组驱动板	显示器、笔电产品	3,198.27	17.04	54,484.87
汽车电子产品	新能源汽车“HMI 人机交互”设备及空调压缩机控制板	202.76	32.89	6,668.72

2022 年主要产品情况如下：

产品类型	主要应用领域	销量（万片/万套）	平均售价（元）	合计（万元）
液晶显示模组驱动板	显示器、笔电产品	4,182.97	29.90	125,079.82
汽车电子产品	新能源汽车“HMI 人机交互”设备及空调压缩机控制板	75.50	61.89	4,672.70

(2) 调整缘由及市场未达预期的原因

由于公司液晶显示板块规模减少、汽车电子行业需求增长，公司向汽车电子领域拓展，同行业的公司亦向汽车电子产品生产加工转型，市场竞争日趋激烈，客户在需求更好的服务过程中对成本压降要求提高；另 2023 年公司汽车电子原重要客户博泰车联网科技（上海）股份有限公司将加工订单从公司逐步转移到自身生产基地，对公司需求减少。故公司产品结构调整市场未达预期。

(3) 该业务主要客户及其对应的各类产品销售规模的变化情况

单位：万元

主要客户	产品类别	2023 年	2022 年	变动额
南京京东方显示技术有限公司	液晶显示面板	25,415	54,500	-29,085
成都京东方显示科技有限公司	液晶显示面板	22,795	46,332	-23,537
安徽奥特佳科技发展有限公司	汽车电子	2,772	429	2,343
南京四维智联科技有限公司	汽车电子	1,321	357	964

2、智慧交通与平安城市业务工程项目的进度确认方法和收入确认方式，报告期内主要客户名称、项目内容、实际履约进度和结算情况，结合影响结算进度的具体原因说明是否存在调节收入确认时点的情况；

智慧交通与平安城市业务工程项目按照产出法确定履约进度，根据客户所提供的进度单、项目竣工验收等资料来确认项目进度。报告期内主要客户名称、项目内容、实际履约进度和结算情况如下：

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

单位：万元

客户名称	项目名称	实际履约进度	原定履约进度	本期结算金额	累计结算金额占合同金额比例	影响结算进度原因
南京地铁集团有限公司	南京地铁 7 号线工程自动售检票系统 (AFC) 项目	项目进度约 81%	原定于 2023 年完工	5,850	约 81%	部分线路因拆迁导致项目进度延迟
南京农业大学	南京农业大学江北新校区一期工程智能化工程	项目进度约 52%	原定于 2023 年完成 78%	5,534	约 52%	因土建施工进度延缓导致整体项目工程延期交付
南京地铁集团有限公司	南京地铁 7 号线工程通信系统项目	项目进度约 87%	原定于 2023 年完工	4,687	约 87%	部分线路因拆迁导致项目进度延迟
南京地铁集团有限公司	南京地铁 6 号线工程自动售检票系统 (AFC) 项目	项目进度约 31%		4,657	约 31%	未影响
南通轨道交通集团有限公司	城市轨道交通 2 号线一期工程自动售检票系统集成采购	项目进度约 84%		4,432	约 84%	未影响
南京地铁集团有限公司	南京地铁 5 号线工程自动售检票系统 (AFC) 项目	项目进度约 30%	原定于 2023 年完工	4,222	约 30%	因拆迁、管线迁移、文物保护等导致整体项目工程延期交付
南京地铁集团有限公司	南京地铁 10 号线二期工程通信项目	项目进度约 43%		3,537	约 43%	未影响
陕西建工集团股份有限公司	国家开发银行西安数据中心及开发测试基地 (主楼) 建筑智能化工程施工项目	项目进度约 83%		3,229	约 83%	未影响
江苏宁	南京至句容城	项目完结		2,434	100%	未影响

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

句轨道交通有限公司	际轨道交通工程通信系统项目					
南京地铁运营有限责任公司	南京地铁人脸识别乘车+官方 APP 运营项目	项目进度约 49%		2,270	约 49%	未影响
南京熊猫投资发展有限公司	总部及科技中心项目(301 号地块 1 项目)智能化系统	项目完结		2,191	100%	未影响
济宁市第一人民医院	济宁公共卫生重症医学中心项目智能化三标段	项目进度约 94%		2,090	约 94%	未影响

上述客观因素对公司项目进度产生影响，公司不存在调节收入确认时点的情况。

3、工业互联网和智能制造业务交货周期调整涉及的具体客户、订单执行情况和调整原因，说明交货周期是否与同行业公司存在重大差异及其合理性，是否存在通过调整交货周期调节收入的情形；

工业互联网和智能制造业务交货周期调整情况如下：

单位：万元

客户名称	订单具体内容	原定交货周期	订单执行情况	现交货周期	订单金额	调整原因
贵州振华新材料有限公司	销售自动传输线体及安装	2023 年 12 月	试运行阶段	2024 年 3 月	4,060	客户部分设备技术需求变更及客户厂房未达存放条件
虹阳显示(咸阳)科技有限公司	销售非标定制产品玻璃线生产线及安装等	2023 年 12 月	方案改进完成、集中发货安装阶段	2024 年 8 月	3,240	应客户要求改进技术方案

上述项目交货周期具有客观性，且经公司了解同行业其他公司也存在项目延期情况，公司不存在通过调整交货周期调节收入的情形。

4、公司与成都京东方业务往来的主要内容、业务模式和收入确认方式，报

**告期内交易金额同比大幅下降的原因及合理性；**

公司与成都京东方的业务主要为液晶显示面板加工及销售，业务模式为销售商品和提供加工服务，按照时点法确认收入。报告期内交易金额同比大幅下降主要原因为：

（1）成都京东方为统一供应链管理，调整业务模式，部分材料转由客户采购后交由公司生产加工，同时该部分产品售价降低，导致公司产品平均单价下降，影响收入金额约 18,818 万元；

（2）成都京东方为降本增效引进其他供应商，公司份额下降，影响收入金额约 4,715 万元。

**会计师回复：**

（一）执行的审计程序

我们针对南京熊猫 2023 年度营业收入执行的审计程序主要包括：

1.了解和评价管理层与收入确认相关的关键内部控制的设计和运行有效性；  
2.选取样本检查销售合同以及与管理层访谈，对合同进行“五步法”分析，判断履约义务构成和控制权转移的时点，进而评估贵公司销售收入的确认政策是否符合准则的要求；

3.对本年记录的收入交易选取样本，检查与收入确认相关的支持性文件，包括合同、订单、发票、出库单、签收单等，检查已确认收入的真实性；

4.结合业务类型，对各收入板块及对应成本执行分析性程序，分析是否存在异常情况；

5.了解主要客户的背景及基本情况，识别是否为关联方并对主要客户就应收账款余额及交易金额进行函证；

6.针对资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对出库单、客户签收单及其他单证等支持性文件，以评价收入是否在恰当的会计期间确认。

针对南京熊猫与成都京东方的交易，在执行前述程序的基础上，我们进一步对比分析了报告期与上年度销售数量、平均销售单价的变动情况。

（二）我们的意见

我们认为，南京熊猫 2023 年度营业收入同比下降 29.90%，主要原因系受主

要客户需求下降、客户需求变动等客观因素影响，收入确认是真实、准确的，不存在人为调节收入的情形。

问题四：年报显示，报告期末，公司应收账款账面价值 11.70 亿元，占公司期末总资产的比重高达 21.12%；应收账款坏账准备账面余额 0.81 亿元，账龄为 2 至 3 年、3 至 4 年应收账款的坏账计提比例分别为 15%、30%，计提比例明显低于同行业公司。期末应收账款前两名欠款方南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司均为公司关联方，余额分别为 1.85 亿元、0.92 亿元，均未计提坏账准备。

请公司补充披露：（1）结合主要业务付款与结算安排、客户信用政策、应收款账龄结构与历史回款情况等，说明公司确定坏账准备计提比例的具体依据，与同行业公司存在较大差异的合理性，减值准备计提是否充分、审慎；（2）上述关联方应收账款产生的交易背景、具体内容及时点，结合关联方资信情况、原定付款时间和后续款项回收安排说明未对相关应收账款计提减值准备的合理性。请年审会计师发表意见。

**公司回复：**

1、结合主要业务付款与结算安排、客户信用政策、应收款账龄结构与历史回款情况等，说明公司确定坏账准备计提比例的具体依据，与同行业公司存在较大差异的合理性，减值准备计提是否充分、审慎；

（1）业务付款与结算安排

公司智慧交通与平安城市业务、工业互联网和智能制造业务主要为交付楼宇自动化系统、轨道交通专用通信系统等，销售自动售检票和路网清分系统、设备，销售自动传输线和机器人，销售移动通信、数字通信、网络通信的系统及产品；绿色型电子制造服务业务主要为销售通讯设备、数码产品，提供 EMS 服务。其中：工程类业务客户按照合同约定的项目预付、预验收、验收和质保等节点进行业务付款；商品销售类业务账期主要为现款或 60-180 天。

（2）主要客户信用政策

客户名称	信用政策
------	------

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

南京熊猫汉达科技有限公司	月结 180 天
中电防务科技有限公司	月结 180 天
南京地铁集团有限公司	按进度提出支付请求后 30 天
南京熊猫投资发展有限公司	按进度提出支付请求后 14 天
成都京东方显示科技有限公司	月结 90 天

南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司对公司业务付款模式为其月结 180 天后付现款或开具 3-6 个月银行承兑汇票、商业承兑汇票、供应链金融账单，其中供应链金融账单占比约为 57%。供应链金融账单系企业通过电子供应链金融平台，向其供应商签发承诺到期兑付的远期应收账款凭证。根据财政部《关于严格执行企业会计准则、切实做好企业 2021 年年报工作的通知》（财会〔2021〕32 号）的相关规定，公司收取供应链金融账单在“应收账款”项目中列示，到期兑付后终止确认相关应收账款。公司收取南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司银行承兑汇票、商业承兑汇票、供应链金融账单主要系其对大部分供应商亦开具银行承兑汇票、商业承兑汇票、供应链金融账单，以及公司考虑将收到的部分票据、应收账款凭证背书转让。

公司对上表所列其他客户不存在收取应收账款凭证的情况，但对中铁十八局集团第四工程有限公司、无锡小天鹅电器有限公司等未列示的其他客户存在收取应收账款凭证的情况。

公司对南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司的信用政策与其他客户存在差异，主要系部分业务涉及南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司的客户同比例回款，以及其对大部分供应商采取月结 180 天后付现款或开具 3-6 个月银行承兑汇票、商业承兑汇票、供应链金融账单的付款模式。

(3) 2023 年期末应收账款账龄结构

单位：万元

账龄	期末余额
1 年以内	89,873
其中：0-6 个月	75,293
7-12 个月	14,580
1 至 2 年	16,373
2 至 3 年	9,035

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

3 至 4 年	4,945
4 至 5 年	2,912
5 年以上	1,975
小计	125,113
减：坏账准备	8,114
合计	116,998

(4) 历史回款情况

账龄	历史平均回款比例（剔除单项计提）	计提比例
1 年以内	96.78%	5%
1-2 年	96.64%	10%
2-3 年	90.63%	15%
3-4 年	82.19%	30%
4-5 年	64.14%	50%
5 年以上	38.24%	100%

虽然公司账龄组合坏账准备计提比例与同行业公司存在差异，但对比公司历史平均回款比例，账龄组合坏账准备计提比例符合公司实际情况，减值计提充分。

2、上述关联方应收账款产生的交易背景、具体内容及时点，结合关联方资信情况、原定付款时间和后续款项回收安排说明未对相关应收账款计提减值准备的合理性。请年审会计师发表意见。

(1) 应收账款情况

南京熊猫汉达科技有限公司及中电防务科技有限公司主要业务包括生产、销售通信及配套设备等，公司主要向其销售通信类配套产品，主要内容及时点如下：

单位：万元

客户名称	交易主要内容	期末应收账款金额	业务时间	原定付款时间	后续回款安排
中电防务科技有限公司	销售卫星通信系列等配套产品	4,320	2021年6月-2022年12月	2022年6月-2023年12月	已回款
中电防务科技有限公司	销售卫星通信系列等配套产品	2,053	2022年12月	2024年7月	截至目前已回款66万，预计2024年10月-2025年2月回款
中电防务科技有限	销售卫星通信系列等配	748	2023年1-6月	2023年8月-2024年4月	预计2024年10月-2025年4月回款

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

公司	套产品			月	
中电防务科技有限公司	销售电源产品及加工作业等	741	2022 年 11 月-2023 年 3 月	2024 年 3 月	已回款
中电防务科技有限公司	销售电源产品及加工作业等	583	2023 年 1-12 月	2024 年 2 月-2025 年 6 月	截至目前已回款 144 万, 剩余款项预计 2024 年 11 月-2025 年 6 月回款
中电防务科技有限公司	机加工、钣金加工	319	2023 年 7-12 月	2024 年 5 月-2025 年 6 月	截至目前已回款 77 万, 剩余款项预计 2025 年 6 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	销售卫星通信系列等配套产品	8,803	2023 年 7-12 月	2024 年 6 月-2024 年 12 月	截至目前已回款 262 万, 剩余款项预计 2024 年 6 月-2025 年 2 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	销售卫星通信系列等配套产品	3,628	2023 年 1 月-7 月	2024 年 1 月-2024 年 6 月	截至目前已回款 2463 万, 剩余款项预计 2024 年 6 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	销售电源产品及加工作业等	3,191	2023 年 7-12 月	2024 年 9 月-2025 年 5 月	截至目前已回款 127 万, 剩余款项预计 2024 年 9 月-2025 年 5 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	电路板加工作业	1,965	2023 年 1-12 月	2024 年 4 月-2024 年 12 月	截至目前已回款 52 万, 剩余款项预计 2024 年 6 月-2024 年 12 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	机加工、钣金加工	471	2023 年 7-12 月	2024 年 7 月-2025 年 6 月	截至目前已回款 100 万, 剩余款项预计 2025 年 6 月回款
南京熊猫汉达科技有限公司	销售电子设备及模块调试台等	343	2023 年 12 月	2024 年 3 月	已回款

南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司原定付款时间与上述信用政策及后续回款安排存在差异, 主要系部分业务涉及南京熊猫汉达科技有限公司、中电防务科技有限公司的客户同比例回款, 以及付款结算周期较长。

(2) 资信情况

南京熊猫汉达科技有限公司及中电防务科技有限公司近五年回款情况

单位: 万元

年度	期末余额	回款金额
2018 年	8,262	8,262
2019 年	6,656	6,656
2020 年	11,957	11,957



2021 年	13,429	13,417
2022 年	14,715	13,122

南京熊猫汉达科技有限公司及中电防务科技有限公司付款结算周期较长，但由于其为公司长期合作客户，经营稳定、整体信誉较好，违约风险较低，支付能力较强，历史回款状况良好，且经查询公开资料，公司未发现中电防务科技有限公司及南京熊猫汉达科技有限公司被列为失信执行人或存在大额诉讼未解决的情况，故公司未计提坏账准备。

**会计师回复：**

**（一）执行的审计程序**

我们针对应收账款预期信用损失执行的审计程序主要包括：

- 1.了解管理层与信用控制、账款回收和评估应收账款可收回性相关的关键财务报告内部控制，并评价上述相关内部控制的设计和运行有效性；
- 2.复核以前年度应收账款坏账计提后转回或实际发生损失的情况，判断管理层对历史数据预期的准确性；
- 3.对于单项计提预期信用损失的应收账款，复核管理层对预计未来可获得的现金流作出的评估的依据，分析其是否合理；
- 4.对于按照信用风险特征组合计提预期信用损失的应收账款，抽样测试组合分类的适当性、账龄划分准确性，评价管理层预期信用损失计提的合理性；
- 5.结合期后回款检查，评价管理层对预期信用损失计提的充分性；
- 6.检查与应收账款预期信用损失相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

**（二）我们的意见**

经审计我们认为，南京熊猫以预期信用损失为基础，结合自身业务及客户的实际情况制定的应收账款减值计提政策符合准则相关规定，且过去几年得到了一贯执行。报告期末应收账款较期初未发生重大变化，减值准备计提是审慎、合理的。

**问题五：年报及前期公告显示，公司 2023 年末存货账面价值为 5.71 亿元，**

其中合同履行成本 1.78 亿元，占比为 31.17%。2021 年至 2023 年，公司针对存货分别计提跌价准备 3123.52 万元、3154.63 万元、1315.66 万元，均不涉及合同履行成本，同期分别转回或转销 1236.03 万元、3376.07 万元、1895.39 万元。

请公司补充披露：（1）报告期末合同履行成本的具体构成、对应项目名称、合同主要内容，结合业务开展情况说明合同履行成本规模较大的原因及合理性，与同行业公司相比是否存在较大差异；（2）2021 年至 2023 年未对合同履行成本计提跌价准备的原因及合理性，存货转销的交易对手方、销售价格确认方式及相关会计处理的合规性。请年审会计师发表意见。

**公司回复：**

1、报告期末合同履行成本的具体构成、对应项目名称、合同主要内容，结合业务开展情况说明合同履行成本规模较大的原因及合理性，与同行业公司相比是否存在较大差异；

（1）期末合同履行成本的构成

公司为履行合同而发生的成本，不属于存货、固定资产或无形资产等相关准则规范范围的，在满足下列条件时作为合同履行成本确认为一项资产：①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关；②该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源；③该成本预期能够收回。

公司合同履行成本主要涉及工程类项目，由于工程类项目周期长，期末部分合同尚在实施过程中，未达结算要求尚未结转成本。

表 1：2023 年期末合同履行成本主要构成情况

单位：万元

项目名称	合同主要内容	金额
轨道交通 7 号线工程自动售检票 (AFC) 系统采购项目 SRT7-4-1 标	销售自动售检票系统集成货物及服务	2,695
G8.5-X1/X2 玻璃线	销售非标定制产品玻璃线生产线及安装等	1,983
轨道交通 3 号线工程自动售检票系统集成与安装	销售自动售检票系统集成货物、安装及服务	1,026
沙文一期技改项目 24 条自动传输线体	销售自动传输线体及安装	867
适配隧道窑自动传输线体	销售适配隧道窑六列十层自动传输线体及	778

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

	安装	
城市轨道交通 2 号线一期工程自动售检票系统集成采购	销售自动售检票系统集成货物及服务	665
地铁四期项目自动售检票系统设计生产加工	销售自动售检票系统集成货物及服务	615
立体库仓储物流设施	非标定制产品立体库仓储物流设施设计、销售及安装	593
地铁人脸识别乘车+官方 APP 运营项目	销售人脸识别货物、安装及服务	542
装配工作台、装接装配生产线等	销售电子设备装配工作台、装接装配生产线线体及部件、模块调试工作台及服务	440

(2) 同行业对比

公司 2023 年期末合同履约成本为 17,911 万元，同行业公司 2023 年期末合同履约成本情况如下：

单位：万元

公司名称	期末余额	合同履约成本存货余额比例 (%)
深圳达实智能股份有限公司	33,065	77.95
太极计算机股份有限公司	312,889	97.10
银江技术股份有限公司	3,371	99.52

经分析公司存货构成及查询公开资料，公司合同履约成本占存货余额比例低于同行业公司，主要系公司业务结构与上述公司存在差异，公司除存在工程类业务外，还存在商品销售类业务，公司商品销售类业务的存货不涉及合同履约成本。

2、2021 年至 2023 年未对合同履约成本计提跌价准备的原因及合理性，存货转销的交易对手方、销售价格确认方式及相关会计处理的合规性。请年审会计师发表意见。

(1) 公司合同履约成本是基于与客户签订的销售合同，资产负债表日，公司对合同履约成本进行减值测试，以合同剩余金额减去预计未来发生的成本和税费作为可变现净值，将可变现净值与合同履约成本余额进行对比，2021 年-2023 年主要项目（表 1、表 2、表 3 所示）合同履约成本均低于可变现净值，合同履约成本未发生减值，故未计提跌价准备。

表 2：2022 年期末合同履约成本主要构成情况

单位：万元

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

项目名称	合同主要内容	金额
地铁 7 号线工程自动售检票系统 (AFC) 项目	销售自动售检票系统货物和服务	4,410
金融中心中央商务区东地块 C 区智能化工程	销售智能化系统工程货物和安装	2,165
轨道交通 3 号线工程自动售检票系统集成与安装	销售自动售检票系统集成货物、安装和服务	1,080
城市轨道交通 2 号线一期工程自动售检票系统集成采购合同	销售自动售检票(AFC)系统集成货物和服务	927
沙文二期外循环线 18 条	销售自动化传输线	521
总部及科技中心项目(301 号地块 1)智能化系统工程	销售智能化系统工程货物和安装	399
国家开发银行西安数据中心及开发测试基地 (主楼) 建筑智能化工程施工项目	建筑智能化工程施工	386
城市轨道交通 1 号线一期工程自动售检票系统集成采购合同	销售自动售检票(AFC)系统集成货物和服务	364
地铁 1 号线北延工程自动售检票系统 (AFC) 项目	销售自动售检票系统货物和服务	350
彩虹 (合肥) 液晶玻璃线项目	销售玻璃线项目 BOD 加工生产线设备及安装调试	269

表 3：2021 年期末合同履约成本主要构成情况

单位：万元

项目名称	合同主要内容	金额
城市轨道交通 1 号线一期工程自动售检票系统集成采购合同	销售自动售检票(AFC)系统集成货物和服务	4,542
南京至句容城际轨道交通工程通信系统项目	销售通信系统项目货物和服务	3,321
轨道交通 3 号线工程自动售检票系统集成与安装	销售自动售检票系统货物、安装和服务	1,698
地铁 5 号线一二期工程自动售检票系统车站设备集成项目	销售自动售检票系统货物和服务	1,420
轨道交通 2 号线一期工程自动售检票 (AFC) 系统采购项目	销售自动售检票系统货物和服务	1,073
南京至句容城际轨道交通工程自动售检票系统(AFC)项目	销售自动售检票系统(AFC)项目货物和服务	1,017
轨道交通 1 号线一期工程自动售检票系统集成采购项目专用设备采购合同	销售自动售检票系统集成采购项目专用设备采购合同货物和加工	833
轨道交通 9 号线一期工程自动售检票系统车站设备集成项目	销售自动售检票系统车站设备集成项目货物和服务	774
地铁集团有限公司数据中心软硬件集成二	销售数据中心软硬件集成二期项目	633

期项目	货物和安装	
南部新城医疗中心智能化设备采购及服务三标段设备采购及服务合同	销售医疗中心智能化设备采购及服务三标段设备和服务	578

(2) 存货转销情况

单位：万元

主要交易对手名称	交易时间	转销金额	交易金额	销售价格确认方式
南京夏普电子有限公司	2021 年	185	486	协议价
南京塔塔汽车零部件系统有限公司	2021 年	155	229	协议价
康普通讯技术（中国）有限公司	2021 年	117	251	协议价
码捷（苏州）科技有限公司	2021 年	67	260	协议价
博西华家用电器有限公司	2021 年	41	233	协议价
码捷（苏州）科技有限公司	2022 年	181	347	协议价
南京夏普电子有限公司	2022 年	95	163	协议价
南京上美冠丰塑胶有限公司	2022 年	71	276	协议价
博西华家用电器有限公司	2022 年	50	189	协议价
南京塔塔汽车零部件系统有限公司	2022 年	50	153	协议价
重庆京东方光电科技有限公司	2023 年	259	865	协议价
南京市市民卡有限公司	2023 年	258	687	协议价
连峰	2023 年	200	24	拍卖价格
码捷（苏州）科技有限公司	2023 年	70	221	协议价
南京京东方显示技术有限公司	2023 年	64	531	协议价

公司出售已计提存货跌价准备的存货时，结转已计提的跌价准备，冲减当期营业成本，此会计处理合理、符合《企业会计准则》规定。

**会计师回复：**

(一) 执行的审计程序

针对合同履行成本执行的主要程序包括：

- 1.结合收入审计程序，对合同履行成本相关的内部控制有效性进行了解和评价；
- 2.抽取重点项目，检查相关人工成本、间接成本等的核算准确性；
- 3.结合收入审计程序，检查重点项目合同履行成本结转的准确性；
- 4.复核管理层合同履行成本减值测试过程，评价减值方法是否符合准则规定，

评估数据是否合理、准确。

针对存货跌价准备执行的主要程序包括：

1.了解和评价与存货跌价准备计提或转回、转销相关的内部控制；

2.分析存货的库龄及周转情况；

3.对存货实施监盘及函证程序，检查存货的数量及状况；

4.复核管理层存货跌价准备的计算过程，评价存货跌价准备计提方法是否符合企业会计准则的规定，分析相关假设的合理性，评估南京熊猫在存货跌价测试中使用的相关参数是否合理；

5.抽取样本，复核已计提存货跌价准备的存货在销售的会计处理的正确性。

（二）我们的意见

经审计我们认为，南京熊猫报告期末合同履约成本是真实的，存货跌价准备的计提或转回、转销正确、合理，符合准则规定。

问题六：年报显示，公司其他应收款期末余额 3149.07 万元，按欠款方归集的前五名期末余额 1814.18 万元，占比 57.61%。其中来自 MCTWorldwideLLC、南通轨道交通集团有限公司的其他应收款期末余额分别为 693.70 万元、340 万元，账龄分别高达 5 年以上、3-5 年。

请公司补充披露：（1）其他应收款的形成原因、款项支付时间，并就账龄超过一年的款项说明长期挂账的原因及公司已采取或拟采取的催款措施，相关坏账准备计提是否充分；（2）其他应收款中的欠款方是否与公司存在关联关系，是否构成非经营性资金占用。请年审会计师发表意见，请独立董事对问题（2）发表意见。

**公司回复：**

1、其他应收款的形成原因、款项支付时间，并就账龄超过一年的款项说明长期挂账的原因及公司已采取或拟采取的催款措施，相关坏账准备计提是否充分；

（1）主要其他应收款情况

单位：万元

---

关于南京熊猫电子股份有限公司 2023 年年度报告信息披露的监管工作函的回复

欠款方名称	期末余额	形成原因	支付时间
MCT Worldwide LLC	694	MCT 样机保证金，与对方多次协商退押金事宜但无实际有效进展，已全额计提坏账	2015 年 4 月
南通轨道交通集团有限公司	340	南通 1 号线项目履约保证金，项目尚未完结	2019 年 10 月、2020 年 5 月
深圳市税务机关	312	出口退税款	无
南京地铁运营有限责任公司	248	南京三号线、南 2 号线 AFC 系统升级改造等项目保证金，部分项目正在联系业主退回，部分项目尚未完结	2020 年 8 月、2020 年 10 月、2021 年 11 月、2022 年 11 月、2022 年 12 月、2023 年 1 月、2023 年 3 月、2023 年 7 月、2023 年 9 月、2023 年 10 月、2023 年 11 月、2023 年 12 月
深圳市地铁集团有限公司建设总部	220	深圳地铁项目投标保证金	2021 年 6 月、2023 年 10 月
重庆儒洋通信科技有限公司	140	预付项目款，因业务存在纠纷于 2019 年转入其他应收款计提坏账，已全额计提坏账	2017 年 3 月
西南航空港经济开发管理委员会	129	土地购置保证金，退还手续尚在审批中	2020 年 5 月

(2) 账龄超过一年的其他应收款项

一年以上其他应收款长期挂账的原因主要是受合同执行周期影响，工期较长的项目占用保证金、押金时间较长；以及部分业务存在纠纷，该部分其他应收款项尚未收回，公司对该部分余额已全额计提坏账准备。公司一年以上其他应收款余额为 2,884 万元，计提坏账准备 1,494 万元，计提比例 51.81%，相关坏账准备计提充分。

公司将持续关注项目投标进度及项目进度，待投标及项目结束后及时办理保证金退回手续，同时加强对往来单位财务状况的跟踪，加强催收工作。

**2、其他应收款中的欠款方是否与公司存在关联关系，是否构成非经营性资金占用。请年审会计师发表意见，请独立董事对问题（2）发表意见。**

其他应收款中的欠款方不存在关联方，无非经营性资金占用。

**会计师回复：**

（一）执行的审计程序

我们针对南京熊猫其他应收款执行的主要程序包括：

- 1.了解其他应收款核算的主要内容和范围；
- 2.分析年初、年末其他应收款性质及账龄结构的变动，判断合理性；
- 3.抽取大额其他应收款，检查与其产生相关的合同、凭证及回款情况；
- 4.对于已计提预期信用损失的其他应收款，复核管理层对预计未来可获得的现金流作出的评估的依据，分析其是否合理；
- 5.结合期后回款检查，评价管理层对预期信用损失计提的充分性；
- 6.复核期末其他应收款中关联方欠款情况；
- 7.检查与其他应收款预期信用损失相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

（二）我们的意见

报告期末，南京熊猫其他应收款主要为押金、保证金及经营往来款等，无关联方欠款，不构成关联方非经营性资金占用。对于部分预计无法收回的款项，公司已全额计提坏账准备，坏账准备计提合理、充分。

问题七：年报及前期公告显示，2021 年至 2023 年公司主营业务产品之一的智能制造核心部件毛利率分别为-9.17%、-12.72%、-34.94%，毛利率持续多年为负且不断下降。同时，智能制造核心部件成本构成发生明显变化，2023 年材料成本占总成本比例由 2022 年的 48.01%大幅提升至 63.02%，制造费用同比大幅下降。

请公司补充披露：智能制造核心部件的具体构成，结合内部产品分布、产能使用情况、制造工艺变化等，说明智能制造核心部件毛利率长期为负、报告期内成本结构大幅变动的原因及合理性。请年审会计师发表意见。

**公司回复：**

智能制造核心部件属于传统制造业务，以农机业务为主，产品结构单一，附加值不高，近年来订单大幅下滑，边际贡献不足以消化相关的固定成本，形成持



续亏损。

此外，近两年农机市场竞争激烈，新品机型较多。由于农机产品新品机型从开发到量产的周期较短，大客户久保田（农机业务）为了满足市场的需求对自身产品进行升级，对公司生产的相关产品进行频繁的改造，2023 年的改造订单数量同比增幅明显。公司对旧产品进行再次加工改造，将完工后的旧产品作为材料领用至再次加工的新产品生产订单中，旧产品改造主要投入为人工成本，制造费用相关投入较少。故公司智能制造核心部件 2023 年度成本结构发生了明显变化。

**会计师回复：**

（一）执行的审计程序

针对智能制造核心部件的成本执行的主要程序包括：

- 1.结合收入审计程序，分析主要项目成本构成；访谈公司管理人员，查阅公司的采购制度，了解公司对供应商的选择方法；
- 2.获取项目收入台账及成本明细表，结合对管理人员的访谈，分析成本的真实性及毛利为负的合理性。

（二）我们的意见

经审计我们认为，南京熊猫智能制造核心部件收入规模较小，边际贡献不足以消化相关的固定成本形成亏损，报告期内智能制造核心部件的成本是真实、准确的。