

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于深圳证券交易所
《关于对宝鼎科技股份有限公司 2018 年年报的问询函》的回复

信会师函字[2019]第 ZF042 号

深圳证券交易所：

根据贵所出具的《关于对宝鼎科技股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 1 号）（以下简称“问询函”）的要求，我们作了认真研究，补充实施了若干检查程序，现就问询函中提及的问题回复如下：

一、关于问询函问题“1、报告期内，你公司实现营业收入 3.11 亿元，较上年同期增长 30.31%，实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）2,869.07 万元，扣除非经常性损益的净利润 1,352.65 万元。根据你公司 2016 年年度报告、2017 年年度报告，第二季度在 2016 年、2017 年中均为营业收入最高的季度。而在 2018 年，你公司分季度营业收入呈现持续上升的趋势，第四季度为营业收入最高的季度，与过去两年你公司分季度营业收入情况不一致。同时，你公司各季度扣除非经常性损益后的净利率分别为 7.02%、2.04%、1.50% 和 7.05%，存在波动较大的情形。（1）请结合你公司经营环境、同行业公司经营情况、新增客户实现营业收入情况等，说明报告期内营业收入显著增长的原因及合理性，并说明报告期内分季度营业收入占比与过去两年情况不一致的原因。（2）请结合你公司各项业务成本费用情况、原材料价格等，说明报告期内各季度扣除非经常性损益后的净利率波动较大的原因及合理性。请年审会计师针对（1）和（2）发表专项意见。”

【回复】

（一）报告期内营业收入显著增长的原因及合理性分析

1、公司营业收入增长的原因

2018 年度，公司销售规模相比去年有所提升，全年实现营业收入 31,084.71 万元，同比上升 30.31%。

报告期内，公司各产品大类营业收入增长情况如下：

单位：万元

项目	2018 年度营业收入	2017 年度营业收入	营业收入比上年 同期增减
船舶配套大型铸锻件	17,167.68	12,574.41	36.53%

项目	2018 年度营业收入	2017 年度营业收入	营业收入比上年 同期增减
电力配套大型铸锻件	1,769.73	1,874.25	-5.58%
工程机械配套大型铸锻件	8,031.77	6,610.88	21.49%
海工平台配套大型铸锻件	1,190.74	1,025.52	16.11%
精细化工新材料	1,286.69	399.37	222.18%
其他产品	1,638.10	1,369.16	19.64%
合计	31,084.71	23,853.59	30.31%

从上表可以看出，本期收入增加主要系船舶配套大型铸锻件、工程机械配套大型铸锻件收入及精细化工新材料增加所致，三大类收入合计较去年增加 6,901.48 万元，具体分析如下：

（1）船舶配套业务：2018 年营业收入 17,167.68 万元，同比增长 36.53%。主要系公司抓住船舶市场持续回暖态势，加大对船厂和低速柴油机运动部件市场拓展力度，精加工业务得到有效发展；依托“一带一路”战略，积极开拓海外客户，虽然直接出口比上年下降，但外商独资、合资企业订单增加明显，订单量总额比上年增长 32.59%；军民融合产品尤其是“一带一路”国家的订单也有明显增加。本年船舶配套业务新扬子、江南造船厂、镇江中船瓦锡兰三家客户合计增长销售额 1,639.53 万元。

（2）工程机械业务：2018 年营业收入 8,031.77 万元，同比增长 21.49%。主要原因系在维持原有的矿山机械、起重机械等业务外，利用公司精加工的优势，积极寻求和开拓新市场，报告期内有效拓展了板焊、高档模具钢领域的新客户，如本年板焊客户大和热磁销售额 710.93 万元，同比增长 586.17 万元，模具钢领域新客户河北国工形成销售额 292.25 万元，有效提升经营规模和增加赢利点。

（3）精细化工新材料业务：该业务为子公司上海复榆新材料科技有限公司的主营业务，2018 年营业收入 1,286.69 万元，同比增长 222.18%。主要原因系 2018 年尤其是上半年，伴随国际油价攀升，化工新材料领域趋于活跃，订单和销售比往年增加，经营状况有所好转。公司高端吸附剂客户丹阳瑞翔石化有限公司 2018 年 1 季度签订的 50 吨销售合同在本期实现销售，形成销售额 916.67 万元，使得本期的精细化工新材料收入大幅增加。

2、同行业公司经营情况

2018 年度，与公司各类产品配套的相关上市公司情况如下：

公司名称	行业分类	主营业务及产品	经营情况	结论
扬子江船业 (新加坡上市)	船舶制造业	扬子江船业(控股)有限公司在中国江苏长江沿岸拥有四座船厂,生产各种商用船舶,包括大型集装箱船、散货船和液化天然气船,承接北美、欧洲和世界其他地区的成熟客户订单	根据公司第三季度业绩简报,2018年第3季度,集团总收入同比增长23%,达到54亿元人民币,核心造船业务的毛利润率为20%,同期增长5%,在液化天然气相关船舶方面,集团迄今已获得28艘船舶的新订单,合同总价值12亿美元。截至2018年11月,扬子江船厂未完成订单41亿美元(114艘船舶)。中国排名第一,世界排名第四。这些订单将使集团的场地设施设备至2020年都保持有效的利用率,并至少在未来2.5年内提供稳定的收入流。	作为公司船舶配套业务方面第一大客户,本年对其销售1533.16万元,同比增长863.07万元,与公司船舶配套业务增长的走势相符
潍柴重机 (000880)	通用设备制造业	专业开发、制造和销售船舶动力和发电设备市场,兼顾经营柴油机零部件、船用齿轮箱配套等产业	根据公司2018年业绩预告,本报告期盈利3750万元-4850万元,比上年同期增长60%-106%,主要受益于主营产品销量增加及降本增效。根据公司2018年半年报来看,柴油机业务实现收入5.73亿元,与上期相比增加0.89亿,同比增长18.39%,发电机业务实现收入3.22亿元,与上期相比增加0.82亿,同比增长34.17%,配件及其他业务实现收入2.11亿元,与上期相比增加0.54亿,同比增长34.39%。	与公司作为船舶配套的走势基本相符
瑞特股份 (300600)	船舶配套业	专业从事船舶及海洋工程电气、自动化系统及其系统集成的研发、生产、销售及综合技术服务的高新技术企业	根据公司2018年业绩预告,本报告期盈利10800万元-12900万元,比上年同期增长0.21%-19.69%,主要受益于军工、公务市场活跃及公司募投项目投产产能得到释放等积极因素影响,公司产品订单量和产销量处于较高水平	与公司作为船舶配套的走势基本相符
上海恒业 (834041)	精细化工新材料	致力于分子筛产品的研发、生产及销售	根据公司公告:2018年上半年营业收入11,142.59万元,同比增加33.98%,主要是积极开拓市场所致。	与公司作为精细化工新材料的走势基本相符

3、新增客户实现营业收入情况

公司本年新增客户实现收入情况如下：

主要客户	所属项目分类	销售产品	2018 年销售数量 (KG)	2018 年销售额(元)
江苏扬子鑫福造船有限公司	船舶配套	中间轴、螺旋桨轴、 舵杆、艉轴等	297,778.00	3,429,082.24
河北国工新材料技术开发有限公司	工程机械	棒材、板材	111,695.01	2,922,474.14
上海铸通铸锻有限公司	船舶配套	中间轴、螺旋桨轴、 舵杆、舵销等	244,692.00	2,632,478.60
上海衡拓船舶设备有限公司	船舶配套	鳍轴、推力环本体等	184,345.00	2,310,775.90
丹阳瑞翔石化有限公司	精细化工新材料	吸附剂	49,500.00	9,166,666.40
合计			888,010.01	20,461,477.28

从公司本年新增客户的销售情况来看，新增客户销售产品分别属于船舶配套、工程机械、精细化工新材料，这与公司本年在船舶配套业务方面、工程机械配套方面、精细化工新材料业务方面销售显著增长的情况一致。

综上， 2018 年度公司营业收入增长合理。

(二) 报告期内分季度营业收入占比与过去两年情况不一致的原因分析

1、2016-2018 年分季度营业收入情况

单位：万元

年度	第一季度		第二季度		第三季度		第四季度		合计
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	
2018 年	6,029.92	19.40	7,886.00	25.37	7,954.22	25.59	9,214.57	29.64	31,084.71
2017 年	4,405.02	18.47	6,829.86	28.63	6,150.28	25.78	6,468.43	27.12	23,853.59
2016 年	3,771.32	20.93	5,915.05	32.82	3,970.32	22.03	4,363.35	24.22	18,020.04

从上表可以看出，2016 年-2018 年公司第一季度销售占比相对较小，而二、三、四季度没有明显的季节性，且波动不大。2016 年第二季度的收入占比较大，主要是由于公司 2016 年 2 月份与上海沪宁重工有限公司签订 1,135.52 万元的大订单，此订单在二季度实现收入。

2、2018 年四季度收入较三季度增长的原因

2018 年四季度收入较三季度增加 1,260.35 万元，主要系公司对杭州大和热磁电子有限公司、MAN 和浙江建机起重机械有限公司三家客户的销售收入在四季度增加所致。具体情况如下：

单位：万元

2018 年度销售排名	客户	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
9	杭州大和热磁电子有限公司	68.89	11.01	-	631.03	710.93
17	MAN	15.61	82.25	18.04	271.11	387.00
20	浙江建机起重机械有限公司	-	1.25	71.12	277.56	349.93

上述三家客户四季度的销售收入增加，主要是公司二季度末和三季度初新承接的上述客户的订单，公司产品交货期一般在 3-6 个月之间，使得相应的收入在四季度实现。上述三家客户四季度确认的大额收入明细如下：

客户	记账月份	销售产品	销售数量	销售收入	对应合同号	合同签订日期	产品完工时间	发货时间	客户签收时间	出库数量	确认收入额
杭州大和热磁电子有限公司	2018.10	大和 GSE 腔体	64,000.00	1,896,827.59	HT001806008	2018 年 6 月	2018.10	2018.10	2018.10	64,000.00	1,896,827.59
	2018.11	大和 GSE 腔体	32,000.00	1,351,137.93			2018.10	2018.11	2018.11	32,000.00	1,351,137.93
	2018.12	大和 GSE 腔体	64,000.00	2,702,275.86			2018.11	2018.12	2018.12	64,000.00	2,702,275.86
	小计		160,000.00	5,950,241.38						160,000.00	5,950,241.38
MAN	2018.12	螺旋桨轴	124,900.00	1,883,650.00	HT001807060	2018 年 7 月	2018.11	2018.12	2018.12	124,900.00	1,883,650.00
	小计		124,900.00	1,883,650.00						124,900.00	1,883,650.00
浙江建机起重机械有限公司	2018.10	上、下支座结构	27,960.00	254,024.31	HT001808027	2018 年 8 月	2018.9	2018.10	2018.10	27,960.00	254,024.31
	2018.10	上、下支座结构	27,960.00	258,620.68			2018.9	2018.10	2018.10	27,960.00	258,620.68
	2018.10	上、下支座结构	34,950.00	323,275.85			2018.9	2018.10	2018.10	34,950.00	323,275.85
	2018.12	上、下支座结构	209,700.00	1,939,655.10			2018.12	2018.12	2018.12	209,700.00	1,939,655.10
	小计		300,570.00	2,775,575.94						300,570.00	2,775,575.94

综上，公司 2018 年分季度营业收入真实，比例变动合理。

（三）报告期内各季度扣除非经常性损益后的净利率波动较大的原因及合理性

1、报告期内各季度收入成本、费用情况及扣除非经常性损益后的净利润情况

单位：万元

科目\时间	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度	合计
营业收入	6,029.92	7,886.00	7,954.22	9,214.57	31,084.71
营业成本	4,592.45	6,524.55	6,396.30	6,765.84	24,279.14
营业税金及附加	100.78	32.60	128.86	88.04	350.28
销售费用	94.49	81.88	138.08	154.18	468.63
管理费用	967.47	994.82	1,350.31	1,581.55	4,894.15
财务费用	111.84	135.48	139.18	63.03	449.53
资产减值损失	-194.50	157.18	-69.40	128.68	21.96
投资收益	136.05	1,938.48	289.71	-641.05	1,723.18
资产处置收益	13.72	7.67	-	-2.44	18.95
其他收益	85.22	78.90	168.72	85.74	418.59
二、营业利润	592.38	1,984.54	329.31	-124.49	2,781.74
营业外收入	1.91	0.53	0.89	232.88	236.21
营业外支出	4.32	0.84	-	83.17	88.33
三、利润总额	589.97	1,984.22	330.20	25.22	2,929.62
所得税费用	85.10	233.59	67.14	-324.90	60.92
四、净利润	504.88	1,750.63	263.06	350.12	2,868.69
五、扣除非经常性损益后的净利润	423.13	161.00	119.08	649.44	1,352.65
六、扣非后的净利率	7.02%	2.04%	1.50%	7.05%	4.35%

注：2018 年 1-3 季度未经审计，2018 年 4 季度数据系根据全年审定数和 1-3 季度的未审数倒轧得出。

由上表可得，公司 2018 年扣除非经常性损益后的净利率为 4.35%，各季度净利率有所波动，主要受公司各季度资产减值损失、期间费用、所得税费用等因素影响：

第一季度净利率 7.02%，较全年净利率偏高，主要系公司冲回计提资产减值损失 194.5 万元所致，该影响占一季度营业收入的 3.23%；

第二季度净利率为 2.04%，较全年净利率偏低，主要系计提资产减值损失 157.18 万元所致，该影响占二季度营业收入的 1.99%；

第三季度净利率为 1.50%，较全年净利率偏低，主要系三季度高合金模具钢锻件等研发项目开始投入，导致管理费用增加 228.2 万元所致，该影响占三季度营业收入的 2.87%；

第四季度净利率为 7.05%，较全年净利率偏高，主要系公司四季度转让子公司上海复榆股权产生投资损失冲销前三季度计提的企业所得税费用 353.69 万元所致，该影响占四季度营业收入的 3.84%。

综上分析，公司 2018 年各季度扣除非经常性损益后的净利率波动幅度不大，较为合理。

（四）核查过程及意见

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、了解公司与客户之间的销售业务流程，获取了销售合同，并根据销售合同约定的条款与公司内外销的收入确认方式进行了核查，公司收入确认时点准确，与行业惯例一致，符合《企业会计准则》的规定；

3、获取公司分季度的销售收入，结合产品类型对分季度的收入以及毛利情况执行分析，判断分季度销售收入是否出现异常波动的情况；

4、对公司主要客户的销售收入进行了查证，具体如下：

（1）内销：抽取主要客户大额收入进行查验，追查到销售订单、发货单、签收单、发票等；同时，我们从签收单等追查到主营业务收入明细账，公司内销收入真实、完整、入账时间准确；

（2）外销：根据明细账追查到销售合同、销售发票、海关报关单；再从公司的海关报关单、装船单追查到外销收入明细账，公司外销收入真实、完整、入账时间准确。

5、就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发货单、签收单及其他支持性文档，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；

6、对主要客户本期实现的销售及期末应收账款情况进行函证，采用分类分层抽样方法抽取样本，并且，为了确保函证所获取的审计证据的可靠性，我们采取以下措施对函证实施过程进行控制：将被询证者的名称、地址与相应的增

值税发票、公司网站地址核对；在询证函中指明直接将回函寄回我们事务所所在地；询证函由审计人员亲自收发；将直接寄回的回函地址与发函地址进行核对；回函比例达到 70%以上；

7、对公司整体应收账款周转率及主要客户信用政策及应收账款账期进行分析，检查有无异常账龄；

8、分析并核查公司的主要客户及变化情况，与新增客户交易的合理性；

9、对公司的生产工艺流程进行了解，获取了仓库收发存报表及出入库单、将成本核算结果与原始资料进行核对，对主要产品的成本计算结果进行复核计算，对期末存货实施监盘，对公司成本的料、工、费构成进行了分析；

10、获取公司销售费用、管理费用明细账，对大额及异常的费用追查至原始凭证，对销售费用、管理费用的变动进行了分析，执行截止性测试。

经核查，我们认为： 2018 年公司经营环境明显改善，促进公司营业收入显著增长，公司各季度营业收入真实，变动合理；公司各季度的成本、费用和收入基本匹配， 扣除非经常性损益后的净利率波动合理。

二、关于问询函问题“2、截至 2018 年 12 月 31 日，你公司应收账款账面余额为 11,192.34 万元，已计提坏账准备金额 1,895.76 万元，应收账款账面价值为 9,296.58 万元。其中，你公司仅将应收靖江达凯重机有限公司款项作为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。（1）请结合你公司其他单项金额重大应收账款所涉及公司的经营情况、历史付款记录、款项账龄等，说明你公司未对其他单项金额重大应收账款单独计提坏账准备的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。”

【回复】

（一）未对其他单项金额重大应收账款单独计提坏账准备的原因及合理性分析

1、单项金额重大的应收账款情况

根据公司披露的应收账款坏账准备政策，单项金额重大是指应收款项余额前五名。期末余额前五名的应收账款情况如下：

单位名称	期末余额			
	应收账款	占应收账款合计数 的比例(%)	坏账准备	期末坏账 计提方法

单位名称	期末余额			
	应收账款	占应收账款合计数 的比例(%)	坏账准备	期末坏账 计提方法
靖江达凯重机有限公司	11,291,522.63	10.09	11,291,522.63	全额计提坏账
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	6,701,196.55	5.99	335,059.83	账龄分析法
杭州杭发发电设备有限公司	5,438,308.96	4.86	271,915.45	账龄分析法
杭州大和热磁电子有限公司	3,629,275.17	3.24	181,463.76	账龄分析法
ABB 高压电机有限公司	4,701,315.57	4.20	235,065.78	账龄分析法
合计	31,761,618.88	28.38	12,315,027.45	

本期公司仅对应收余额第一名靖江达凯重机有限公司款项作为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款，未对其他四家客户进行单独计提坏账，主要系对其他四家客户单独进行减值测试后，未发现存在减值，因此将其归入账龄分析法组合计提坏账准备。

2、其他单项金额重大应收账款所涉及公司的经营情况

客户	经营情况
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司为中国船舶工业集团全资子公司镇江中船设备公司镇江船舶螺旋桨厂与芬兰瓦锡兰集团全资子公司瓦锡兰推进装置有限公司建立的合资企业，主要从事设计、研发、装配、制造定距桨、装配可调桨等。目前，中船瓦锡兰是国内定距桨制造商中唯一能设计定距桨和定距桨轴系的公司。2018 年中国船企新接订单量亮眼，中船瓦锡兰依靠瓦锡兰的强大技术优势，锐意进取，目前公司订单充足，运行良好。
杭州杭发发电设备有限公司	杭州杭发发电设备有限公司是在原杭州发电设备厂（创建于 1956 年）基础上改制而设立的国有控股有限责任公司，是我国中小型发电设备生产和出口的重要基地，被国家列为重点骨干企业。公司主导产品为水轮发电机组、汽轮发电机、电动机等，至今已远销到美国、加拿大、瑞典、菲律宾、印尼等三十多个国家和地区，在国内外小水电、小火电设备市场上声誉卓著。公司 2018 年完成产值 3.27 亿元（不含税，下同）与去年同比增长 8.38%；完成产量 240 万 KW、196 台套；实现营业收入 3.32 亿元，超额完成了全年 3 亿元的目标，与去年同比增长 19.55%；实现利润：352 万元，超额完成了年初确定的 300 万元的目标。
杭州大和热磁电子有限公司	杭州大和热磁电子有限公司成立于 1992 年 1 月 31 日，是由日本磁性技术控股股份有限公司（Ferrotec Holdings Corporation）在华投资的全资子公司。经过二十多年的发展，公司在杭州高新技术产业开发（滨江）区、杭州半山、大江东地区设有多家工厂，以热电技术、半导体技术、真空技术为核心，主要从事磁性流体、致冷材料与器件、精密石英、陶瓷部品、精密真空零部件、精密硅制品、太阳能发电材料等应用产品的研发生产和销售，产品涉及电子、半导体、机械加工、太阳能发电、汽车、航空航天、家用电器和医疗器械等众多领域。2018 年杭州大和热磁新上年产 30 万枚高纯精密石英半导体新材料项目，总投资 5.5 亿元，该项目一期工程 2018 年 11 月投产。并计划 2020 年完成全部投资并达产。
ABB 高压电机有限公司	ABB 高压电机有限公司是 ABB 机器人及运动控制事业部下设的独资子公司，根据 ABB 披露显示，2018 年第三季度，ABB 在所有业务中均取得稳健业绩，销售收入同比增长 3%（按美元计价增长 6%），机器人及运动控制事业部继续强劲增长，表现尤为出色。ABB 的高压电机以卓越的性能和可靠性享誉全球，堪称全球鼠笼式高压电机和变速驱动器的领导供应商，其电动机应用于各种各样的领域和行业，包括石油和天然气、发电、船舶、制浆和造纸、采矿等。

3、报告期内其他单项金额重大应收账款所涉及公司的付款情况

单位：元

月份	镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	杭州杭发发电设备有限公司	杭州大和热磁电子有限公司	ABB 高压电机有限公司	合计
1		846,342.00		611,370.78	1,457,712.78
2		202,000.00	150,000.00	1,137,842.68	1,489,842.68
3				324,040.83	324,040.83
4	2,847,710.00	1,400,000.00		292,359.63	4,540,069.63
5	300,000.00	-	382,032.00	617,870.76	1,299,902.76
6	1,531,942.14	2,000,000.00	13,880.00	332,657.28	3,878,479.42
7	228,057.86	557,218.08	524,219.70	990,733.04	2,300,228.68
8	200,000.00	1,324,217.10		931,137.44	2,455,354.54
9	357,430.10		420,782.42	206,555.40	984,767.92
10	5,000.00	500,000.00		1,688,683.76	2,193,683.76
11			2,402,520.00	1,180,797.60	3,583,317.60
12	2,452,378.59	2,511,280.64	1,334,760.00	854,996.43	7,153,415.66
合计	7,922,518.69	9,341,057.82	5,228,194.12	9,169,045.63	31,660,816.26

4、2018 年其他单项金额重大应收账款所涉及公司的款项账龄情况

单位：元

客户	应收余额	账龄		是否涉及诉讼
		3 个月以内	4-6 月	
镇江中船瓦锡兰螺旋桨有限公司	6,701,196.55	4,778,614.87	1,922,581.68	否
杭州杭发发电设备有限公司	5,438,308.96	1,868,783.60	3,569,525.36	否
杭州大和热磁电子有限公司	3,629,275.17	3,629,275.17		否
ABB 高压电机有限公司	4,701,315.57	4,651,818.37	49,497.20	否
合计	20,470,096.25	14,928,492.01	5,541,604.24	

由此可见，其他单项金额重大应收账款所涉及的公司经营良好，持续实现收入增长，且及时支付本公司的货款，期末应收款项账龄均在 6 个月以内，不涉及诉讼，不存在无法收回的可能性，因此公司未对其他单项金额重大应收账款单独计提坏账准备是合理的。

（二）核查过程及意见

1、询问销售部管理人员，查阅销售部客户档案，了解客户的基本情况，交易内容及目的；

2、向管理层询问客户应收款的可收回性，了解公司是否与客户存在诉讼或产品质量争议的情况；

3、查询公司与客户全年交易发生的明细账，并对交易和回款进行细节测试。公司与客户的销售真实、准确、完整，销售回款均通过银行转账、票据结算方式，不存在现金收款的情形，不存在通过第三方回款的情形，且不存在正常交易之外的资金往来；

4、分析交易发生的频率和交易额，对客户期末余额占全年交易的比重及回款情况进行分析，结合具体的销售合同对期末应收账款余额是否在正常信用期内进行分析；

5、对期末应收账款进行函证，发函和回函均能保持完全独立于公司，余额可以确认。

经核查，我们认为：公司未对其他单项金额重大应收账款单独计提坏账准备是合理的，公司坏账准备的计提充分。

三、关于问询函问题“3、截至 2018 年 12 月 31 日，你公司存货账面余额为 10,823.94 万元，已计提存货跌价准备金额 218.68 万元，存货账面价值为 10,605.26 万元。请结合你公司不同库龄存货减值准备计提情况、存货可变现净值确定方法、存货保存情况等，说明你公司对存货计提的减值准备是否充分，并说明同类存货计提减值准备的比率与过去两年相比是否存在重大差异，如存在重大差异请说明原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。”

【回复】

（一）对存货跌价准备计提的充分性的说明

公司主要从事大型铸锻件的研发、生产和销售，包括自由锻件、模锻件及铸钢件等。

2018 年末，公司原材料主要包括钢锭、钢材、废钢和备品备件等。公司原材料流动性良好，性态稳定，保存周期长，不存在因保存不好而出现毁损减值的情况。此外，近年来，钢锭价格整体呈上涨趋势，故公司原材料不存在跌价的情况。

公司铸锻件产品均按客户定制化的要求进行生产，采取“以销定产”的订单生产方式，期末的库存商品和在产品均有对应的销售合同。公司根据库存商品和在产品对应的合同售价减去估计未来进一步加工的成本、销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，对于可变现净值低于期末存货金额的部分计提存货跌价准备。

2018 年末公司原材料和库存商品库龄情况如下：

库龄	原材料	库存商品
1 年以内	44,213,853.34	18,171,813.90
1 年以上	2,691,856.00	1,923,937.63
合计	46,905,709.34	20,095,751.53

由上表可见，公司原材料和库存商品库龄主要集中在 1 年以内。库龄 1 年以上的原材料主要是少量的钢锭及生产所需备品备件，如数控刀片、锤杆、交流接触器、刀盘、齿轮等，原材料不存在减值情况。

库龄 1 年以上的库存商品主要系部分客户的项目建设周期较长，客户尚未要求公司发货所致，相关客户经营状况良好，对应的库存商品不存在减值情况。

（二）对同类存货计提减值准备的比率与过去两年进行差异比较的说明

最近三年末，公司存货跌价准备的计提情况如下：

项目	2018.12.31			2017.12.31			2016.12.31		
	账面余额	跌价准备	减值准备计提比率	账面余额	跌价准备	减值准备计提比率	账面余额	跌价准备	减值准备计提比率
原材料	46,905,709.34		0.00%	37,798,639.75		0.00%	36,018,940.06		0.00%
库存商品	20,095,751.53	809,051.74	4.03%	41,357,036.06	5,599,048.66	13.54%	36,889,599.31	695,995.87	1.89%
在产品	40,350,153.09	1,377,741.65	3.41%	32,955,296.49	1,467,189.15	4.45%	39,280,149.14	2,252,679.43	5.73%
委托加工物资				4,312,025.62		0.00%			
发出商品	887,769.23		0.00%				203,884.08		0.00%
合计	108,239,383.19	2,186,793.39	2.02%	116,422,997.92	7,066,237.81	6.07%	112,392,572.59	2,948,675.30	2.62%

公司原材料主要包括钢锭、钢材、废钢和备品备件等。公司原材料流动性快，库龄基本集中在一年以内，并且原材料性态稳定，保存周期较长，不存在因保存不好而出现毁损减值的情况。此外，近年来，钢锭价格整体呈上涨趋势，故近三年末，公司原材料不存在跌价的情况。

2017 年末，公司库存商品计提的跌价准备较高，主要系子公司上海复榆当年末库存商品计提跌价准备 429.12 万元所致；2018 年公司处置子公司上海复榆的股权并且随着在手订单产品价格的回升，年末库存商品跌价准备下降。

2016-2018 年末，在产品跌价准备的计提比率略有下降，主要系随着造船行业的整体回暖，公司的在手订单的金额和议价能力增加，使得在产品的跌价准备计提略有下降。

综上所述，公司对同类存货计提减值准备的比率与过去两年不存在重大差异。

（三）核查过程及意见

1、对公司存货跌价准备相关的内部控制的设计与运行进行了评估，确定其内部控制是否可以依赖；

2、对公司期末存货实施监盘，检查期末存货的数量及状况，并对库龄较长的存货进行检查，存货监盘时查看存货保存情况，未发现异常；

3、检查了公司存货跌价准备计提的具体政策和计提情况，获取公司存货跌价准备计算表，并获取销售合同和订单，抽查存货跌价准备计提的充分性和准确性；

4、检查以前年度计提的存货跌价准备本期的变化情况等，并将本期对同类存货计提减值准备的比率与以前年度进行比较，分析是否存在重大差异。

经核查，我们认为：公司存货跌价准备计提充分，并且同类存货计提减值准备的比率与过去两年不存在重大差异。

专此说明，请予察核。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
二〇一九年二月十八日