

安徽应流机电股份有限公司

问询函专项说明



## 问询函专项说明

天健函〔2019〕5-8号

上海证券交易所：

由安徽应流机电股份有限公司（以下简称公司）转来的《关于对安徽应流机电股份有限公司2018年年度报告的事后审核问询函》（上证公函〔2019〕0760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、关于客户情况。年报显示，公司前五名客户销售金额 8.32 亿元，占年度销售总额比重为 49.5%，去年同期为 50.19%，客户集中度较高。请公司补充披露：（1）报告期内前五名客户的名称、金额及相应业务开展情况；（2）上述主要客户相比以前年度是否发生主要变化；（3）是否存在对主要客户依赖的风险及应对措施（问询函第 3 条）**

**（一）报告期内前五名客户的名称、金额及相应业务开展情况**

1. 2018 年度

单位：万元

客户名称	主要产品	营业收入	销售占比(%)	业务开展情况
Caterpillar Incorporated (以下简称卡特比勒)	地面和地下高效采矿设备零部件；特大型重载车辆零部件；大型工程机械零部件；轨道运输车辆关键件	29,051.94	17.28	世界 500 强企业，公司与其建立了长期合作关系，业务合作超过 10 年
Emerson Electric Company (以下简称艾默生)	流体控制阀门零件	27,079.10	16.11	世界 500 强企业，公司与其建立了长期合作关系，业务合作超过 10 年

第 1 页 共 27 页

Danfoss Group(以下简称丹佛斯)	流体控制阀门零件	10,000.13	5.95	全球机械和电子元件及系统研发和制造的领先者,业务合作超过10年
Grundfos Group(以下简称格兰富)	流程控制泵零件	9,316.55	5.54	格兰富是世界上最主要的泵类产品制造商,其生产量达每年一千万台,是世界上最大的循环泵生产制造厂,此类泵产品覆盖了大约50%的世界市场,业务合作超过10年
Metso Corporation(以下简称美卓)	造纸机械零部件等产品	7,770.16	4.62	可持续性技术服务的全球供应商,业务涵盖矿山、建筑、能源、金属回收、纸浆和造纸等行业,业务合作超过10年。
小计		83,217.88	49.50	

## 2. 2017年度

单位:万元

客户名称	主要产品	营业收入	销售占比(%)	业务开展情况
艾默生	流体控制阀门零件	23,593.74	17.16	多元化的制造和技术公司,领先的油气和核流体控制设备制造商,世界500强企业,业务合作超过10年
卡特比勒	地面和地下高效采矿设备零部件;特大型重载车辆零部件;大型工程机械零部件;轨道运输车辆关键件	22,891.99	16.65	全球最大的建筑工程机械和采矿设备、柴油和天然气发动机以及工业燃气轮机的全球领先企业,世界500强企业,业务合作超过10年
格兰富	流体控制泵零件	8,400.22	6.11	格兰富是世界上最主要的泵类产品制造商,其生产量达每年一千万台,是世界上最大的循环泵生产制造厂,此类泵产品覆盖了大约50%的世界市场,业务合作超过10年
丹佛斯	流体控制阀门零件	7,170.38	5.22	全球机械和电子元件及系统研发和制造的领先者,业务合作超过10年
Pentair	流体控制阀门零件	6,949.37	5.05	滨特尔致力于为全球范围的

Limited(以下简称 滨特尔)	件			客户提供在水处理、流体、热控、设备提供保护领域的多元化先进产品、服务及方案，业务合作超过 10 年
小 计		69,005.69	50.19	

## (二) 上述主要客户相比以前年度是否发生主要变化

公司上述主要客户相比以前年度未发生重大变化。

## (三) 是否存在对主要客户依赖的风险及应对措施

公司对主要客户不存在依赖的风险，主要原因如下：

1. 公司与主要客户均签署了长期战略合作协议，该等框架性协议通常约定供货数量、供货价格、采购订单的操作、供货周期、交货、风险承担、支付结算、产品质量等内容，产品销售时，按客户下达的订单组织生产，并按订单要求的交货时间发货。上述单一客户均是全球不同细分行业的领先企业，2017-2018 年度，单一客户销售占比超过 10%的为卡特比勒和艾默生两家，主要原因为两家在全球行业的领先地位所致，公司对其不存在依赖风险。

2. 公司产品属于专用设备高端零部件，具有高附加值、高技术含量的特点，下游客户一般为国际性大型公司，其对合作供应商的选择非常严格和慎重。这些公司在对合作供应商的生产能力、技术保障、质量管理控制等进行综合考察评估过程中会耗费相当多的时间和费用，选择和转换供应商的成本较大，使其非常注重战略合作的长期性和稳定性。

3. 公司制造技术、装备和管理具有较高的灵活性，有较强的柔性制造能力，有较强的研发创新能力，可以根据市场环境变化及时调整，不断优化产品业务结构，通过调整工艺、模具、工装和软件程序，生产出各种专用设备零部件，公司具有较强的选择业务、选择客户、选择产品的能力，可以充分发挥产能。

综上，公司已与众多国际性大型公司成功确立了紧密的长期战略合作伙伴关系，核心客户均是行业内的领导者，同时公司对单一客户的销售占比较低，而公司的柔性生产线也可以根据市场环境变化及时优化产品业务结构，故公司不存在对主要客户依赖的风险

## (四) 核查情况

### 1. 核查过程

(1) 获取公司 2017 年度、2018 年度分客户收入明细表，复核前五户客户名称、金额披露是否正确，是否发生主要变化；

(2) 检查主要销售合同，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) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同及订单、销售发票、调运单及客户签收记录等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同及订单、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(4) 采取分层抽样的方式对公司境外主要客户的回款记录进行测试，同时与销售合同进行核对，检查是否在信用期内收回货款。样本的回款记录与银行对账单一致、回款单据付款单位与客户名称一致，公司主要客户基本在信用期内按时回款；

(5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额，回函无异常；

(6) 向管理层询问公司与客户的业务合作情况，判断是否存在客户依赖。

## 2. 核查结论

经核查，我们认为：报告期内公司披露的销售前五户名称、金额准确，相关业务开展情况符合公司实际情况；主要客户相比以前年度未发生主要变化；公司不存在对主要客户依赖的风险。

**二、关于境外业务收入。年报显示，公司 2018 年实现境外业务收入 10.39 亿元，占年度营业收入的 61.8%，境外业务占比较高。请公司按照主要业务板块、客户、合同金额以及主要地区，补充披露海外业务收入的具体构成（问询函第 4 条）**

**（一）按照主要业务板块、客户、合同金额以及主要地区，补充披露海外业务收入的具体构成**

### 1. 境外收入按照主要业务板块分类

业务板块	营业收入(万元)	占比(%)
石油天然气设备零部件	40,632.88	39.10

工程和矿山机械零部件	25,837.29	24.86
核能新材料及零部件	8,924.88	8.59
航空航天新材料及零部件	7,185.64	6.91
其他高端装备零部件	21,347.02	20.54
合 计	103,927.71	100.00

## 2. 境外收入按照客户分类

客户名称	营业收入(万元)	占比(%)
卡特比勒	21,965.12	21.13
艾默生	18,221.75	17.53
格兰富	7,523.06	7.24
美 卓	6,694.09	6.44
滨特尔	5,379.32	5.18
其 他	44,144.37	42.48
合 计	103,927.71	100.00

## 3. 境外收入按照主要地区分类

地 区	营业收入(万元)	占比(%)
欧 美	88,378.71	85.04
亚 太	13,793.31	13.27
其 他	1,755.69	1.69
合 计	103,927.71	100.00

注：公司与上述主要客户均签署了长期战略合作协议，该等框架性协议通常约定供货数量、供货价格、采购订单的操作、供货周期、交货、风险承担、支付结算、产品质量等内容，产品销售时，按客户下达的订单组织生产，并按订单要求的交货时间发货。销售收入金额与订单金额一致。

## (二) 核查情况

### 1. 核查过程

(1) 获取公司 2018 年度境外收入分客户明细表，复核海外业务收入披露是否正确；

(2) 获取海关统计数据，与账面境外收入核对；

(3) 对于外销主要客户，获取并查阅公司与其签订的销售合同、查看合同中的权利和义务约定、收入确认时点、结算方式及周期等条款；

(4) 对于境外收入，以抽样方式检查销售合同及订单、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

(5) 采取分层抽样的方式对公司境外主要客户的回款记录进行测试，同时与销售合同进行核对，检查是否在信用期内收回货款。样本的回款记录与银行对账单一致、回款单据付款单位与客户名称一致，公司主要客户基本在信用期内按时回款；

(6) 对境外主要客户销售收入进行函证。

## 2. 核查结论

经核查，我们认为：公司海外业务收入数据披露准确，符合公司实际情况。

**三、关于分季度财务数据。**年报显示，公司报告期内各季度分别实现营业收入 4.07 亿元、4.18 亿元、4.56 亿元、4 亿元，归母净利润 0.33 亿元、0.24 亿元、0.13 亿元、0.03 亿元，经营活动现金流净额 0.35 亿元、0.12 亿元、0.87 亿元、2.51 亿元。请公司：(1) 结合各季度业务开展、毛利率变化等情况，分析说明在各季度营业收入基本一致的情况，公司利润呈显著下滑趋势的原因；(2) 结合主要产品销售情况、订单执行周期、应收账款变化、回款情况等，分析说明公司下半年现金流情况显著好于上半年的原因（问询函第 6 条）

(一) 结合各季度业务开展、毛利率变化等情况，分析说明在各季度营业收入基本一致的情况，公司利润呈显著下滑趋势的原因

### 1. 公司分季度收入、成本及利润情况

报表项目	2018 年 4 季度	2018 年 3 季度	2018 年 2 季度	2018 年 1 季度
营业收入(万元)	39,997.32	45,602.47	41,820.39	40,701.38
营业成本(万元)	26,428.47	29,629.63	28,032.88	26,333.93
毛利额(万元)	13,568.85	15,972.84	13,787.51	14,367.45
毛利率(%)	33.92	35.03	32.97	35.30

销售费用(万元)	1,431.09	1,191.46	1,419.52	1,210.22
管理费用(万元)	4,346.62	3,896.84	3,738.50	3,239.64
研发费用(万元)	9,248.82	6,401.37	2,182.97	1,588.75
财务费用(万元)	3,466.48	3,128.37	2,818.44	4,374.95
其他收益(万元)	2,746.46	845.88	576.97	831.80
归母净利润(万元)	348.45	1,269.83	2,415.89	3,279.91

如上表所示，公司 2018 年 1-4 季度收入基本持平，各季度营业收入较为稳定，公司各季度的毛利额较为稳定。按季度看，公司归母净利润呈下降趋势，主要系第三、第四季度公司的研发费用支出较第一、第二季度增加较多所致，第三季度研发费用较第二季度增加 4,218.40 万元，第四季度研发费用较第三季度增加 2,847.44 万元。

近年来，随着国家转型升级、科技创新及对发展高端装备制造的要求，公司加大了对航空、核能、新材料等高尖端业务方面的投入力度，每年持续投入的研发项目都有数十个，且上半年立项项目多，下半年具体实施多，因此下半年反映的研发费用较上半年有较大增加，符合公司研发项目开展及研发费用归集的实际情况。。

**(二) 结合主要产品销售情况、订单执行周期、应收账款变化、回款情况等，分析说明公司下半年现金流情况显著好于上半年的原因**

1. 现时国内同行业现状一般都是下半年的销售回款金额大于上半年，公司也是如此。

2. 公司产品主要销往国内外行业龙头企业，客户信誉良好。同时，公司已制定了较为完善的应收账款管理制度，销售货款回笼主要采用按账期收款方式，应收账款账期一般为6-12月，客户能够按照协议约定在结算账期内付款。

3. 2018年下半年，国家出台了一系列政策加大了对民营企业的扶持力度，由此也加速了国内大型客户向公司回款的速度。

公司2018年上半年和下半年的销售、回款、应收账款情况如下：

单位：万元

项 目	2018年1-6月	2018年7-12月	增减金额
-----	-----------	------------	------



期初应收账款账面余额	70,603.77	88,709.97	18,106.2
销售金额	89,791.14	97,361.26	7,570.12
销售回款	71,684.94	112,150.91	40,465.97
期末应收账款账面余额	88,709.97	73,920.32	-14,789.65

如上表所示，公司2018年12月末应收账款余额比6月末减少14,780.65万元，上半年新增的应收账款在下半年实现了较好的回笼，公司下半年销售金额比上半年增加7,570.12万元，下半年销售回笼比上半年增加了40,465.97万元，因此公司2018年度下半年现金流情况显著好于上半年。

### (三) 核查情况

#### 1. 核查过程

- (1) 检查公司各季报的编制方法和计算过程；
- (2) 检查公司研发项目的立项、费用的归集是否准确；
- (3) 检查公司现金流量表的编制过程；
- (4) 对主要客户应收账款的期末余额进行函证；
- (5) 检查公司应收账款的回收情况并与银行单据进行核对。

#### 2. 核查结论

经核查，我们认为：公司披露的各季度营业收入基本一致利润呈显著下滑趋势的原因主要系各季度研发投入不同而形成的，符合企业实际。公司2018年度下半年现金流情况显著好于上半年的原因系下半年销售回款好于上半年所致。

**四、关于研发投入资本化。年报显示，公司报告期内资本化研发投入 1.25 亿元，研发投入资本化比重达 39.1%。公司近年来研发投入资本化比重显著增长，2015 年—2018 年分别为 0、0、36.17%、39.1%。请公司：(1) 结合相关研发过程及目的，说明研发投入费用化和资本化的区分时点及会计准则依据，研发投入资本化比重近年来显著增加的原因；(2) 结合同行业可比公司开发支出的资本化政策等，说明公司资本化率是否与同行业公司相一致（问询函第 7 条）**

**(一) 结合相关研发过程及目的，说明研发投入费用化和资本化的区分时点及会计准则依据，研发投入资本化比重近年来显著增加的原因**

1. 公司依据的会计准则

根据《企业会计准则第 6 号——无形资产》的规定企业内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能确认为无形资产：

“（一）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；”

“（二）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；”

“（三）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，应当证明其有用性；”

“（四）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；”

“（五）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。”

2. 研发投入费用化和资本化的区分时点和依据

公司区分研究阶段和开发阶段的时点是中试成功，中试是中间性试验的简称即为产品正式投产前的试验，是产品在大规模量产前的较小规模试验。中试成功产品已经基本满足了产业化生产的条件。

各研发项目具体情况如下：

(1) 涡轴发动机和小型直升机研发项目：此项目由德国 SBM 公司实施开发，于 2016 年 4 月进入开发阶段。2017 年 6 月公司通过收购德国 SBM 公司 100% 的股权将其纳入合并范围。德国 SBM 公司是一家位于德国巴伐利亚州坎普顿市公司，该公司专注研发“涡轮发动机和小型直升机”项目，2016 年研究阶段已结束，生产样机技术已经成熟，并参加 2016 年 11 月珠海航展，2017 年 3 月、4 月、7 月美国达拉斯、佛罗里达、奥什卡石航展。即公司在收购德国 SBM 公司时该项目已处于开发阶段。目前其小型直升机机型已提交欧盟适航证申请，通过后即可进行量产销售。该研发项目由公司提供预算为 3,200 万欧元的项目费用，由德国 SBM 公司提供理论、技术及人员支持，共同研发输出功率分别为 130HP 和 160HP 的两款涡轴发动机、起飞重量分别为 450kg 和 700kg 的两款直升机。

(2) 小型涡轴发动机及涡轮动力研发应用项目：此项目由应流航空公司实施

开发，包括发动机的研发、设计、组装、总装。2018年4月中试成功后进入开发阶段，将产品中试成功后研发支出进行资本化。

(3) 机车内燃机涡轮盘整体细晶技术研究与应用项目：此项目由应流航源公司实施开发，研发产品有出口整体细晶涡轮盘、中车整体细晶涡轮盘。1) 出口整体细晶涡轮盘产品于2018年5月15日进行中试检验，送检产品均检验合格；2) 中车整体细晶涡轮盘产品于2018年5月10日进行中试检验，送检产品均验收合格；该项目2018年6月起中试成功后项目研发支出开始资本化。

(4) 航空发动机薄壁机匣制造技术的研究与应用项目：此项目由应流航源公司实施开发，研发产品有某型号航空发动机的附件机匣支架和某型号航空发动机机匣后封严挂件。1) 附件机匣支架产品于2018年5月20日进行中试检验，送检产品均验收合格；2) 机匣后封严挂件产品于2018年5月15日进行中试检验，送检产品均验收合格；该项目2018年6月起中试成功后项目研发投入开始资本化。

(5) 高温合金等轴晶零件制备技术研究与应用项目：此项目由应流航源公司实施开发，研发产品有高压二级导向叶片、高压一级导向叶片、低压III级涡轮叶片、低压IV级涡轮叶片。1) 高压二级导向叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收；2) 高压一级导向叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收；3) 低压III级涡轮叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收；4) 低压IV级涡轮叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收；2017年7月各产品中试成功后的研发投入公司予以资本化。

(6) 航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术研究与应用项目：此项目由应流航源公司实施开发，研发产品有高压二级涡轮叶片、高压一级涡轮叶片。1) 高压二级涡轮叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收，中试成功；2) 高压一级涡轮叶片产品于2017年7月进行中试检验，送检产品通过验收。2017年7月各产品中试成功后的研发投入予以资本化。

公司各项目小试、中试情况列表如下：

项目	产品名称	中试合格时间	资本化开始时间	备注
涡轴发动机和小型直升机研发项目	涡轴发动机和小型直升机	-	2017年6月	自公司收购之日，该项目已处于开发阶段

小型涡轴发动机及涡轮动力研发应用项目	小型涡轴发动机	2018年4月	2018年4月	
机车内燃机涡轮盘整体细晶技术研究与应用	整体细晶涡轮盘	2018年5月	2018年6月	
	整体细晶涡轮盘	2018年5月	2018年6月	
航空发动机薄壁机匣制造技术的研究与应用	附件机匣支架	2018年5月	2018年6月	
	机匣后封严挂件	2018年5月	2018年6月	
高温合金等轴晶零件制备技术研究与应用	高压二级导向叶片	2017年7月	2017年7月	
	高压一级导向叶片	2017年7月	2017年7月	
	低压III级涡轮叶片	2017年7月	2017年7月	
	低压IV级涡轮叶片	2017年7月	2017年7月	
航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术研究与应用	研发产品有高压二级涡轮叶片	2017年7月	2017年7月	
	高压一级涡轮叶片	2017年7月	2017年7月	

3. 研发投入资本化比重近年来显著增加的原因：

公司 2015-2016 年度研发投入资本化金额均为 0 元，2017-2018 年度研发投入资本化金额分别为 9,758.01 万元和 12,469.02 万元，具体情况如下表：

项目名称	2017 年期初数(万元)	2017 年增加(万元)	2017 年减少(万元)
高温合金等轴晶零件制备技术研究与应用		1,278.02	
航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术研究与应用		448.58	
涡轴发动机和小型直升机研发		8,031.41	
小型涡轴发动机及涡轮动力研发应用项目			
机车内燃机涡轮盘整体细晶技术研究与应用			
航空发动机薄壁机匣制造技术的研究与应用			
合计		9,758.01	

(续上表)

项目名称	2018 年增加(万元)	2018 年减少(万元)	2018 年期末数(万元)
高温合金等轴晶零件制备技术研究与应用	3,413.68	4,691.69	
航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术研究与应用	836.67	1,285.25	

涡轴发动机和小型直升机研发	5,828.42		13,859.83
小型涡轴发动机及涡轮动力研发应用项目	1,382.98		1,382.98
机车内燃机涡轮盘整体细晶技术研究与应用	526.96		526.96
航空发动机薄壁机匣制造技术的研究与应用	480.31		480.31
合计	12,469.02	5,976.94	16,250.08

2017-2018 年度，研发投入资本化比重显著增加的原因：

(1) 2017 年 6 月，本公司收购了德国 SBM Maschinen GmbH 公司合计所持德国 SBM 公司的 100% 股权。双方于 2017 年 5 月 31 日办妥标的股权的过户变更手续，并办理了财产权交接手续。本公司自 2017 年 6 月 1 日起，将德国 SBM 公司纳入合并范围。德国 SBM 公司不发生生产经营活动，其主要作为涡轴发动机和小型直升机研发活动在德国境内的载体，2017 年研发资本化投入 8,031.41 万元，2018 年研发资本化投入 5,828.42 万元。

(2) 2015 年 7 月投资设立应流航源公司，致力于航空发动机零部件、燃气轮机零部件、飞机零部件和其他专用设备零部件的研发，2017 年研发资本化投入 1,726.61 万元，2018 年研发资本化投入 5,257.61 万元。

(3) 2016 年 6 月投资设立应流航空公司，致力于小型涡轴发动机及涡轮动力研发，2018 年研发资本化投入 1,382.98 万元。

上述项目均为公司通过多年研究、多种渠道并举在 2017-2018 年度完成了研究阶段并顺利转入开发阶段，故此 2017-2018 年度公司研发投入资本化金额较前期增加，且资本化金额的比例显著增加。

## (二) 结合同行业可比公司开发支出的资本化政策等，说明公司资本化率是否与同行业公司相一致

### 1. 公司与同行业公司可比公司开发支出资本化政策比较

公司	钢研高纳	中国一重	三一重工
1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3. 无	1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3. 无	1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3. 无	1. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；2. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；3. 无

<p>形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性; 4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产; 5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。</p> <p>公司划分内部研究开发项目研究阶段支出和开发阶段支出的具体标准:公司以中试完成作为研究阶段和开发阶段的划分依据。中试后,项目进入开发阶段,将符合资本化条件的研发支出资本化,中试前发生的研发支出全部费用化,计入当期损益。</p>	<p>形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性; 4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产; 5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。</p> <p>划分内部研发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准:为获取新的技术和知识等有计划的投资阶段,应确定为研究阶段,该阶段具有计划性和探索性等特点;在进行商业性生产和使用前,并研究成果或其他知识应用于某项计划或设计,以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段,应确定为开发阶段,该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。</p> <p>本公司将开发阶段借款费用符合资本化条件的予以资本化,计入内部研发项目资本化成本。</p>	<p>形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性; 4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产; 5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。</p> <p>无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。</p> <p>本公司对于研发形成的不申请专利的非专利技术能够用于生产对应产品、达到相关设计指标时,将开发阶段支出计入无形资产。</p>	<p>形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性; 4. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产; 5. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。</p> <p>无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的,将发生的研发支出全部计入当期损益。</p>
--	--	--	--

如上表所示,公司与同行业公司可比公司开发支出资本化政策趋同。

2. 同行业可比公司开发支出的资本化情况列表如下

项 目	钢研高纳	中国一重	三一重工	行业平均	公司
研发投入金额(万元)	5,818.86	39,486.45	300,097.60		31,890.92
研发投入资本化的金额(万元)	1,013.89	13,902.09	124,650.10		12,469.01
资本化研发投入占研	17.42	35.21	41.54	31.39	39.10

发投入的比例 (%)					
------------	--	--	--	--	--

由上表可见，公司研发支出资本化率与同行业可比公司处于同一水平。

### (三) 核查情况

#### 1. 核查过程

- (1) 获取并检查公司研发支出的账簿记录；
- (2) 检查研发项目的立项文件、可行性研究报告等相关资料；
- (3) 检查研发项目中试检验报告和中试总结等资料；
- (4) 检查研发支出中的“费用化支出”与“资本化支出”的划分是否准确；
- (5) 与同行业上市公司的资本化率进行对比分析。

#### 2. 核查结论：

经核查，我们认为：公司研发投入费用化和资本化的区分时点符合会计准则的规定，研发投入资本化比重近年来显著增加的原因主要系公司多年持续进行的研发项目部分进入开发阶段所致，公司资本化率与同行业公司处于同一水平。

**五、关于研发投入。年报显示，公司报告期内研发投入合计 3.19 亿元，其中费用化研发投入 1.94 亿元，去年同期为 0.48 亿元。而公司 2017 年年报显示，当期费用化研发投入金额为 1.72 亿元，前后差异较大。请公司补充披露前后研发费用披露不一致的原因及合理性。（问询函第 8 条）**

#### (一) 请公司补充披露前后研发费用披露不一致的原因及合理性

公司2017年年报披露当期费用化研发投入金额为17,219.03万元，主要包括了直接在管理费用中的研发费用项目4,847.77万元和在相关新产品生产过程中间接发生的设计、材料、人工等费用12,371.26万元。。

公司每年对新客户的新产品和老客户的新产品的开发种类和数量较多且试制工艺繁杂，需要发生大量的新品研发费用，大量新品开发试制与老品生产在同一生产线混合运行，同时这些新产品研发与生产同步进行，从会计要素上讲，新产品花费的料、工、费形成了产品生产成本，但从研发的实质上看，其确有研发的内涵。为了让投资者了解公司的整体研发投入和研发实际情况，公司在2017年年报中，将上述直接发生的研发费用和在生产成本中间接发生的具有研发属性的新产品相关费用进行统计后，汇总披露了当期所有研发费用支出1.72亿元。这

是造成研发费用前后差异的原因。

2018年度公司随着财政部相关文件对研发费用科目的明确要求，，公司已严格按照相关要求列示和披露研发费用。

2018年度公司研发费用支出分项目情况如下表：

序号	研发费用项目名称	金额(万元)	研发性质
1	高精度小微泵阀零件精密加工技术	1,954.04	产品升级
2	难加工金属材料高效加工新工艺及应用	2,109.07	新品开发
3	动车运输及钻采装备高性能零件复合加工技术	1,245.79	新品开发
4	阀门零件数字化复合加工技术	1,886.11	产品升级
5	高形位精度泵体精密高效加工技术及应用	1,393.04	产品升级
6	大型特种阀壳部件制造技术研发	99.88	新品开发
7	大型工程机械专用构件铸造成型技术研发	206.77	产品升级
8	新型高温合金制备与应用技术研发	434.42	新品开发
9	重大装备国产化配套中空薄壁零部件制造技术研发	370.84	新品开发
10	大型核级铸件高可靠性制造技术研发	555.47	产品升级
11	耐腐蚀型石油管道控制阀制造技术研发	555.66	新品开发
12	复杂流道结构泵类部件制造技术研发	506.32	新品开发
13	大型矿山机械部件制造技术研发	443.18	新品开发
14	增材制造陶瓷铸型在熔模精密铸造中的应用示范	2.58	新品开发
15	核动力及核岛主设备金属保温层制造技术研发	637.93	新品开发
16	核燃料组件密集贮存格架关键技术研发	300.30	新品开发
17	百万千万机组汽轮机叶片制造技术研发	356.10	新品开发
18	大型水面舰船动力关键部件制造技术研发	167.73	新品开发
19	高磅级高耐腐蚀性无缺陷精密铸造技术研发	87.24	新品开发
20	深井资源开采专用部件制造技术研发	308.58	新品开发
21	超低温液态流体用控制阀制造技术研发	303.07	新品开发
22	窄流道叶轮精密制造技术研发	251.62	新品开发



23	高精度流量仪表控制阀阀体制造技术研发	329.96	新品开发
24	小型涡轴发动机及涡轮动力研发应用项目	219.65	新品开发
25	机车内燃机涡轮盘整体细晶技术研究与应用	127.83	新品开发
26	航空发动机薄壁机匣制造技术的研究与应用	223.57	新品开发
27	铝基碳化硼复合屏蔽材料先进制造技术研发	949.16	新品开发
28	铅硼聚乙烯高效能屏蔽材料制备技术研发	353.72	新品开发
29	碳化硼陶瓷屏蔽材料制备加工技术研发	331.01	新品开发
30	柔性屏蔽材料制备研发	93.47	新品开发
31	高精特殊泵加工技术研发	569.11	新品开发
32	核一级主泵加工及压力测试研发	510.41	新品开发
33	高要求高温合金加工技术研发	613.63	产品升级
34	不锈钢流量计阀体件精加工技术	442.26	产品升级
35	核级泵阀高效数控加工技术	263.20	产品升级
36	大型铸件砂铸工艺的研发	35.52	新品开发
37	圆筒形铸件工艺的研发	43.33	新品开发
38	航空铸件生产工艺的研发	31.31	新品开发
39	特殊铸造箱体工业的研发	35.41	新品开发
40	大型航空用铸件金属型低压浇铸工艺的研发	30.17	新品开发
41	大型压缩机铸件砂铸工艺的研发	43.45	产品升级
合 计		19,421.90	

## (二) 核查情况

### 1. 核查过程

- (1) 获取并检查公司研发费用的账簿记录；
- (2) 检查研发项目的立项文件、可行性研究报告等相关资料；
- (3) 检查研发费用明细项目的设置是否符合规定的核算内容与范围，结合成本费用审计，检查是否存在费用分类错误；
- (4) 抽取资产负债表日前后的凭证，实施截止性测试。

### 2. 核查结论

经核查,我们认为:公司上述研发费用披露不一致的原因符合企业实际情况。

**六、关于无形资产。年报显示,公司报告期末无形资产中,非专利技术项目新增内部研发形成的无形资产 0.6 亿元。请公司:(1) 合相关的研究成果,分析说明上述因内部研发形成无形资产的确认是否符合会计准则的相关规定;**

**(2) 结合使用寿命等,补充披露相关无形资产的后续会计处理。(问询函第 9 条)**

**(一) 结合相关的研究成果,分析说明上述因内部研发形成无形资产的确认是否符合会计准则的相关规定**

根据企业会计准则规定,企业内部研究开发项目研究阶段的支出,应当于发生时计入当期损益,开发阶段的支出,同时满足下列条件的,才能确认为无形资产:(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图。(3)无形资产产生经济利益的方式,包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场,无形资产将在内部使用的,应当证明其有用性;(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持,以完成该无形资产的开发,并有能力使用或出售该无形资产;(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

公司各项目经过了调研、论证、立项、前期研究工作(包括配方和工艺设计、设备选型、制定技术标准等)、小试、中试、试产等若干阶段,结合企业会计准则的要求最终选择以中试完成作为研究阶段和开发阶段的划分依据,以试产完成并能进行批量生产作为开发阶段完成的时点。公司 2018 年度公司进行了多个项目的研究与开发,其中高温合金等轴晶零件制备技术研究与应用项目和航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术研究与应用项目于 2018 年 12 月份试产完成开始用于批量生产,且在 2018 年 11 月 13 日前陆续取得了国家知识产权局颁发的专利证书,公司认为试产完成,生产工艺和生产线已完善,并能进行批量生产,已满足确认为无形资产的 5 个条件,开发阶段结束,可以确认为无形资产。

**(二) 结合使用寿命等,补充披露相关无形资产的后续会计处理**

2018 年度内部研发形成的无形资产明细及摊销情况如下:

单位：元

无形资产名称	账面原值	摊销期限(月)	摊销金额	账面价值
高温合金等轴晶零件制备技术	46,916,942.51	120.00	390,974.52	46,525,967.99
航空发动机和燃气轮机单晶及定向柱晶叶片控形控性技术	12,852,544.67	120.00	107,104.54	12,745,440.13
合计	59,769,487.18		498,079.06	59,271,408.12

公司将满足资本化条件的时点后到无形资产达到预定用途前发生的支出总额确认该项无形资产的成本，公司根据技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计，认为上述无形资产可以在较长的时间内为公司保持技术上的领先性同时参考企业所得税法的相关规定对其分 10 年进行摊销。

### (三) 核查情况

#### 1. 核查过程

- (1) 获取公司研发项目的立项文件、可行性研究、终试报告等相关文件；
- (2) 检查无形资产的权属证书原件、非专利技术的持有和保密状况等；
- (3) 检查无形资产的性质、构成内容、计价依据、使用状况和受益期限，确定无形资产是否存在，并由被审查单位拥有或控制；
- (4) 向相关研发人员询问项目进度，并现场实地查看；
- (5) 检查公司确定无形资产使用寿命的依据，分析其合理性，并检查其摊销情况。

#### 2. 核查结论

经核查，我们认为：上述因内部研发形成无形资产的确认符合会计准则的相关规定；该无形资产按照 10 年进行摊销，后续会计处理正确。

**七、关于货币资金。**年报显示，公司报告期末货币资金账面余额 16.37 亿元，同比增长 129.27%，公司解释主要是由于报告期内收到六安产投增资款及土地预收储款所致。公司 2018 年一至四季度末账面货币资金分别为 7.15 亿元、6.86 亿元、8.04 亿元、16.37 亿元。同时，公司全年利息支出 1.13 亿元，大幅高于利息收入 0.03 亿元。截至 2018 年 12 月底，公司资产负债率已达 56.91%，其中短期借款 28.75 亿元，一年内到期的非流动负债 3.17 亿元。

请公司：（1）结合公司货币资金余额较高，利息收入较低的情况，分析说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性；（2）结合公司经营模式，分析说明在公司货币资金余额较高的情况下，存在较多有息负债的原因及合理性；（3）补充披露除已披露的受限制性货币资金外，是否存在其他潜在的限制性安排；是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况（问询函第 10 条）

（一）结合公司货币资金余额较高，利息收入较低的情况，分析说明公司利息收入与货币资金规模的匹配性

公司 2018 年末收到的投资款及预收储款明细如下：

单位：元

收款公司	款项内容	收款时间	收款金额
应流航空	投资款	2018.12.24	200,000,000.00
应流航空	投资款	2018.12.24	200,000,000.00
应流航空	投资款	2018.12.26	50,000,000.00
应流航空	投资款	2018.12.28	50,000,000.00
应流铸造	预收储款	2018.12.29	300,000,000.00
合计			800,000,000.00

公司扣除 2018 年 12 月底的投资款和预收储款后，按存款种类的不同对存款利息进行了测算，其中：对银行活期存款按月按银行活期存款利率进行利息收入的测算，测算结果与账面利息收入无明显差异。测算过程如下：

1. 定期存款利息。定期存款到期时收到利息，在实际收到利息时入账，不予计提，利息明细如下：

存款银行	存款金额(元)	存入日期	到期日	利率(%)	收到的利息(元)
合肥科技农村商业银行新站支行	70,000,000.00	2017.12.20	2018.3.20	1.43	270,666.67
合肥科技农村商业银行新站支行	100,000,000.00	2017.12.13	2018.3.13	1.43	383,333.33
合肥科技农村商业银行大市场支行	100,000,000.00	2018.8.30	2019.2.28	1.69	
合肥科技农村商业银行新站支行	100,000,000.00	2018.9.12	2019.3.12	1.69	
中国民生银行合肥分行	100,000,000.00	2018.12.17	2019.6.17	1.65	

交通银行北苑支行	2,000,000.00	2018.1.1	2018.6.12	3.20	28,405.48
交通银行北苑支行	1,000,000.00	2018.1.1	2018.2.9	3.20	3,419.18
交通银行北苑支行	10,000,000.00	2017.12.26	2018.2.6	4.95	56,958.90
交通银行北苑支行	10,000,000.00	2018.2.11	2018.5.14	4.95	124,767.12
小计					867,550.68

2. 活期存款利息测算过程如下:

月份	月末活期存款余额(元)	利率	应计利息收入(元)
1月	613,956,432.66	0.0292	179,070.63
2月	573,947,488.28	0.0292	167,401.35
3月	532,175,392.51	0.0292	155,217.82
4月	826,522,088.33	0.0292	241,068.94
5月	420,504,714.88	0.0292	122,647.21
6月	685,845,805.64	0.0292	200,038.36
7月	825,429,458.45	0.0292	240,750.26
8月	785,035,485.28	0.0292	228,968.68
9月	603,614,609.54	0.0292	176,054.26
10月	585,941,723.47	0.0292	170,899.67
11月	402,571,215.18	0.0292	117,416.60
12月	536,472,780.49	0.0292	156,471.23
小计			2,156,005.02

3. 测算结果与账面利息比较

账面利息收入发生额(元)	2,990,072.26
测算的利息收入(元)	3,023,555.70
差异(元)	33,483.44

测算金额与账面发生额相比差异较小,我们认为公司利息收入与货币资金规模是匹配的。

**(二) 结合公司经营模式,分析说明在公司货币资金余额较高的情况下,存在较多有息负债的原因及合理性**

2017年末，公司货币资金余额7.14亿元，总资产67.84亿元，占比10.52%，2018年末，公司货币资金余额16.37亿，扣除2018年12月末收到投资款和预收储款8亿元，余额为8.37亿，总资产80.68亿元，占比10.37%，两年末的货币资金占比较为一致，占比合理。

公司维持一定比例的货币资金余额，主要是基于公司以下需要：

1. 公司正常生产经营流动资金需求，根据测算和实际情况，平均月度需要约2亿元维持公司正常生产经营流动资金需求；

2. 银行借款循环等融资周转需要，根据测算和实际情况，平均月度需要3-4亿元资金用于偿还的银行借款本息及兑付到期票据等周转；

3. 公司技术改造和研发投入需要，公司近几年每年投入约有4-5亿元进行技术改造和研发投入，根据需求，每月都要一定量的资本性支出。

公司的货币资金月均余额需要维持在7-8亿元左右，用于日常生产周转、循环银行借款等融资、资本性支出等。现阶段，公司的投资项目已经初步开始产出，产生效益，仍需要维持目前的有息负债水平，随着公司投资项目正常达产后，公司将逐步降低有息负债。

### **(三) 补充披露除已披露的受限制性货币资金外，是否存在其他潜在的限制性安排；是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况**

公司除已披露的受限制性货币资金外，不存在其他潜在的限制性安排；不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况。

### **(四) 会计师核查情况**

#### 1. 核查过程

(1) 检查公司收到存款利息的银行单据，与账面记录进行核对；

(2) 根据存款余额和存款利率，对存款利息收入重新进行计算；

(3) 获取定期存单明细，检查是否与账面记录金额一致，是否被质押或限制使用；

(4) 对未质押的定期存款，获取其开户证实书原件并核对相关信息，包括存款人、金额、期限等；

(5) 获取已开立银行结算账户清单检查是否存在账外账户、共管账户；

(6) 对期末所有的银行账户进行函证，包括存款余额、借款及抵押担保情况。

## 2. 核查结论

经核查，我们认为：公司利息收入与货币资金规模相匹配；公司在存在较多的有息负债的情况下各期末货币资金余额较高的原因系为了满足企业日常经营的需要，具有合理性；除已披露的受限制性货币资金外，公司不存在其他潜在的限制性安排；不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况。

**八、关于存货。年报显示，公司报告期末存货账面余额 12.47 亿元，同比增长 9.67%，其中，在产品 7.93 亿元，同比增长 7.89%，库存商品 2.39 亿元，同比增长 38.2%。公司报告期内未计提存货跌价准备。请公司：**

**（1）区分各主营业务板块，分项列示各在产品、库存商品的具体构成、金额、库龄等；（2）结合产品成本和可变现净值情况说明本期未计提存货跌价准备的合理性（问询函第11条）**

**（一）请公司区分各主营业务板块，分项列示各在产品、库存商品的具体构成、金额、库龄等**

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在产品、库存商品分行业的具体构成、金额、库龄情况：

### 1. 在产品

分行业	金额（万元）	库龄
石油天然气设备零部件	25,445.01	1 年以内
工程和矿山机械零部件	15,300.84	1 年以内
核能新材料及零部件	18,897.54	其中：1 年以内 12,189.23 万元，1-2 年 6,708.31 万元
航空航天新材料及零部件	5,284.28	其中：1 年以内 3,696.97 万元，1-2 年 1,587.31 万元
其他高端装备零部件	14,328.42	1 年以内
合计	79,256.09	

### 2. 库存商品

分行业	金额（万元）	库龄
石油天然气设备零部件	12,899.15	1 年以内

工程和矿山机械零部件	4,621.63	1年以内
核能新材料及零部件	426.86	1年以内
航空航天新材料及零部件	1,207.56	1年以内
其他高端装备零部件	4,734.92	1年以内
合 计	23,890.12	

公司产品主要按照客户订单进行定制化生产，由于公司始终坚持实施“产业链延伸、价值链延伸”的发展战略，该发展战略导致：公司产品生产工序不断增加，导致生产周期和交货周期增加；公司产品附加值不断提高，相应增加库存产品价值，导致库存金额增加；核电产品和航空产品因质量标准和要求非常高，检验和验收手续非常繁琐，检验工序多、步骤多、见证验收复杂，通常约需12个月-24个月，核能材料等项目定单约需12-24个月，且在产品中存在数量较多的核电泵和核能材料方面的项目工程订单在实施和生产，但由于国家核电建设放缓，导致公司生产的核电泵阀产品部分一直处于待交货状态，因此核能和航空两类业务的部分在产品库龄存在超过1年的情况。

## **(二) 结合产品成本和可变现净值情况说明本期未计提存货跌价准备的合理性**

公司严格按客户订单生产和交货，产品质量可靠，且客户信誉良好，前期未发生产品拒收、滞销情况，降价销售的情形。且公司主要原材料为废钢、废不锈钢、合金等通用材料，不存在变质、损坏、过期淘汰及因库存导致的自然价值损失等情形。近年来公司产品价格相对稳定并呈上涨趋势，公司存在超订单备货情况，主要为常规客户的常规产品，且与客户商定备货，不存在库龄较长的产品，一般在1年以内。对于按客户订单的生产的产品不存在不再采购的情形，客户承诺收购，若出现不需要的情形，客户予以全额收购作补充，故公司的存货跌价准备考虑充分。我们根据公司主要产品的价格及公司的生产成本、库存商品的售价情况，于各期末进行了减值测试：

1. 根据同类产品订单结算价、完工时估计将要发生的成本、销售费用和税费计算在产品可变现净值，并与账面价值进行比较，汇总如下：

项 目	2018.12.31
-----	------------



在产品账面金额(万元)	79,256.09
期末市场售价(万元)	122,453.01
估计成本(万元)	16,088.92
估计的销售费用和税费(万元)	5,512.91
可变现净值(万元)	100,851.17
应计提跌价准备金额(万元)	

2. 根据同类产品订单结算价、估计的销售费用和税费计算库存商品可变现净值，并与账面价值进行比较，汇总如下：

项 目	2018.12.31
库存商品账面金额(万元)	23,890.12
预计售价(万元)	30,682.43
估计的销售费用和税费(万元)	1,381.34
可变现净值(万元)	29,301.09
应计提跌价准备金额(万元)	

综上，期末公司在产品和库存商品未出现存货成本均低于可变现净值，不存在跌价的情形。

### (三) 核查情况

#### 1. 核查过程

(1) 检查公司期末存货盘点报告及盘点清单，未发现标注为残次品或不良品的在产品及产成品；

(2) 针对公司报告期内各期末的存货情况，我们执行了抽盘程序，对主要的存货进行抽盘复核，并将抽盘结果与账面记录的金额进行了核对；

(3) 获取期后的销售出库单、在手订单以及其他销售预测，检查了存货的期后销售和使用情况；

(4) 了解公司存货减值测试过程，测试公司提供的存货可变现净值计算表是否准确；

(5) 使用合理的方法，对期末存货重新进行减值测试。

#### 2. 核查结论

经核查，我们认为：公司在以销定产以及客户要求的准时交货率的情况下，存货增长合理，符合公司实际情况；期末公司存货成本低于可变现净值，不存在跌价的情形，故本期末未计提跌价准备。

**九、关于票据保证金。年报显示，公司现金流量表“支付的其他与经营活动有关的现金”中“收回的票据保证金和”“支付的票据保证金”分别为3.48亿元和3.57亿元，分别为同比增长216.36%和279.8%。与此同时，公司报告期末应付票据账面余额0.2亿元，同比减少71.8%。请公司结合支付结算方式变化、业务开展等，分析说明收回和支付的票据保证金规模大幅增加的原因（问询函第12条）**

**（一）结合支付结算方式变化、业务开展等，说明收回和支付的票据保证金规模大幅增加的原因**

公司的支付结算方式主要有使用货币资金、银行承兑汇票、国内信用证、国际信用证、履约保函、商业承兑汇票等方式，主要用于材料采购、生产采购、在建工程、固定资产、无形资产、支付费用等对外结算支付。

银行承兑汇票、国内信用证、国际信用证、履约保函等票据业务需要使用票据保证金，票据保证金的存入比例随市场环境和不同银行要求不固定变化。

近年来，票据作为一种远期结算工具，融资效率高、门槛低、成本低，在合作银行的推荐和支持下，公司增加了使用票据结算方式。

2017-2018年度发生的票据业务情况如下表：

涉及保证金的业务类型	2017年		2018年		增减变动情况	
	开具金额	到期解付	开具金额	到期解付	开具金额	到期解付
银行承兑汇票	16,251.63	15,630.70	16,482.00	22,060.43	230.37	6,429.73
国内信用证	670.00		27,170.00	25,670.00	26,500.00	25,670.00
国际信用证	411.90	4,038.82	3,369.81	411.90	2,957.91	-3,626.92
履约保函	183.91		50.00		-133.91	
合计	17,517.44	19,669.52	47,071.81	48,142.33	29,554.37	28,472.81

2017-2018年度对应票据的保证金情况如下表：

单位：万元

涉及保证金的业务类型	2017年		2018年		增减变动情况	
	收回的票据保证金	支付的票据保证金	收回的票据保证金	支付的票据保证金	收回的票据保证金	支付的票据保证金
银行承兑汇票	6,948.09	8,143.44	8,723.91	5,154.30	1,775.82	-2,989.14
国内信用证		670.00	25,670.00	27,170.00	25,670.00	26,500.00
国际信用证	4,038.82	411.90	411.90	3,369.81	-3,626.92	2,957.91
履约保函		183.91		50.00		-133.91
合计	10,986.91	9,409.25	34,805.81	35,744.11	23,818.90	26,334.86

如上表所示，2018年公司加大了使用国内信用证和国际信用证的结算支付方式，导致票据保证金收回和支付规模大幅增加，具体说明如下：

1. 银行承兑汇票，2018年度比上年度开具增加230.37万元，到期解付增加6,429.73万元，由此对应发生的票据保证收回比上年增加1,775.82万元，票据保证收支付比上年减少2,989.14万元，银行承兑汇票主要用于支付国内供应商货款；

2. 国内信用证，2018年度比上年度开具增加26,560万元，到期解付增加25,670万元，由此对应发生的票据保证收回比上年增加25,670万元，票据保证收支付比上年增加26,500万元，国内信用证主要用于支付国内供应商货款；

3. 国际信用证，2018年度比上年度开具增加2,957.91万元，到期解付减少3,626.92万元，由此对应发生的票据保证收回比上年减少3,626.92万元，票据保证收支付比上年增加2,957.91万元，国际信用证主要用于支付进口设备货款。

综上，公司加大了使用国内信用证和国际信用证的结算支付方式，因此收回和支付的票据保证金规模大幅增加。

## （二）核查情况

### 1. 核查过程

- (1) 获取应付票据备查簿，并对票据交易的真实性进行检查；
- (2) 检查信用证开证协议及票据承兑协议，将票据保证金与其他货币资金进行勾稽对比；
- (3) 针对应付票据的余额及保证金进行函证；

(4) 检查企业信用报告，了解其中与应付票据相关的信息。

2. 核查结论

经核查，我们认为：公司披露的收回和支付的票据保证金规模大幅增加的原因符合企业实际情况。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师:  

中国注册会计师:  

二〇一九年五月三十一日

