

关于深圳证券交易所《关于对浙江万丰奥威汽轮股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第50号）的回复

深圳证券交易所：

根据贵所于2018年4月27日出具的《关于对浙江万丰奥威汽轮股份有限公司2017年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第50号）的要求，安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永”或“我们”）对下述问题进行了认真核查，现回复如下：

问题2、(3)：在审计报告关键审计事项中，你公司孙公司英国镁瑞丁轻量化技术有限公司（以下简称“英国镁瑞丁”）处于持续亏损状态，相应固定资产和长期待摊费用等非流动资产存在减值迹象，而你公司未对相应资产计提资产减值准备。请说明：英国镁瑞丁报告期以及以前年度资产减值准备计提是否充分，并请年审会计师发表专业意见。

答复：

1. 万丰奥威关于长期资产减值准备计提的会计政策

万丰奥威在2017年财务报表中披露对长期资产减值准备的计提采用以下会计政策：

本集团于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

2. 企业会计准则的相关规定

《企业会计准则第8号—资产减值》第六条：

资产存在减值迹象的，应当估计其可收回金额。可收回金额应当根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。

《企业会计准则第8号—资产减值》第九条：

资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

3. 万丰奥威关于长期资产减值准备的处理及分析

万丰奥威于2015年向万丰奥特控股有限公司（以下简称“万丰集团”）附属子公司新昌县天硕投资管理有限公司购买万丰镁瑞丁控股有限公司（以下简称“镁瑞丁集团”）100%的股权，由于新昌县天硕投资管理有限公司是万丰奥威的母公司控制的公司，因此该企业合并为同一控制下企业合并。根据《企业会计准则第20号——企业合并》，在同一控制下的企业合并中，合并方在企业合并中取得的资产和负债，应当按照合并日在被合并方的账面价值计量。因此，万丰奥威从万丰集团取得的英国镁瑞丁长期资产按其于合并日2015年12月22日在万丰集团的账面价值计量入账。

于2016年度，英国镁瑞丁净亏损约为人民币783万元，剔除英镑贬值的影响，其当年实际经营成果为盈利状态。但是受英国脱欧影响，在2016年末，英国镁瑞丁重要客户捷豹路虎将其英国工厂迁往欧洲大陆，对订单进行了切换，考虑到捷豹路虎的订单占英国镁瑞丁约70%的营业收入，因此万丰奥威管理层判断于2016年末英国镁瑞丁的长期资产存在减值迹象。

管理层基于英国镁瑞丁未来五年期的财务预算，编制了其未来现金流量预测，并据此对英国镁瑞丁的长期资产进行了减值测试。在预测期内，英国镁瑞丁已考虑捷豹路虎的订单转移对收入的影响。与此同时，英国镁瑞丁开始与部分镁瑞丁全球客户洽谈合作事宜，综合镁瑞丁集团开发新客户的前期产品设计、筹划的时间周期，预计从2020年开始英国镁瑞丁将取得新的订单，收入开始回升。另外，英国镁瑞丁计划将6条产线中的2条转让给万丰奥威合并范围内子公司万丰镁瑞丁新材料科技有限公司（以下简称“新昌镁瑞丁”）。新昌镁瑞丁为万丰奥威于2016年在浙江省新昌县设立的，与英国镁瑞丁同样从事镁合金压铸产品制造销售的附属子公司，因此，预计未来资产折旧等成本亦有所下降。基于上述因素及未来现金流量预测的结果，管理层认为于2016年12月31日无需对长期资产计提减值准备。

于2017年度，英国镁瑞丁净亏损约为人民币3,904万元，其经营业绩较2016年有所下滑，除捷豹路虎订单切换使得营业收入同比下降人民币16,370万元，利润同比下降人民币4,567万元外，仍未达到2016年末编制的现金流量预测。其主要原因为：1）英国镁瑞丁于2017年度远期外汇合同交割发生投资损失人民币944万元；2）英国镁瑞丁承接了福特顶尖产品，其工艺复杂因此，公司投入专项设备及大量研发费用；3）2017年原材料价格上升，导致生产成本上升，毛利下降。上述原因主要系原材料价格市场波动以及汇率变动导致远期外汇投资损失，存在较大的不确定性。

考虑到英国镁瑞丁2017年度仍处于亏损状态，万丰奥威管理层于2017年末判断英国镁瑞丁的长期资产存在减值迹象，在综合考虑未来原材料价格趋势、销售价格波动以及福特项目工艺改善计划的基础上，更新了未来现金流量预测，并对英国镁瑞丁的长期资产进行了减值测试。于2017年起，英国镁瑞丁与镁瑞丁集团的全球客户克莱斯勒开始洽谈合作事宜，并于2017年年底，就前期产品以及工艺流程的设计与克莱斯勒进行了沟通。截至审计报告日止，克莱斯勒尚在复核英国镁瑞丁的设计图纸。若英国镁瑞丁获得该订单，根据克莱斯勒的产品计划，英国镁瑞丁预期可于2021年正式向克莱斯勒供货，届时营业收入将随之增长。且管理层分析了未来预期产量，英国镁瑞丁有足够的产能以完成该预期产量。基于上述因素及未来现金流量预测的结果，管理层认为于2017年12月31日无需对长期资产计提减值准备。

4. 年审会计师意见

在2016年度及2017年度的审计过程中，我们复核了万丰奥威执行的减值测试，我们评估了管理层所使用的包括折现率在内的重大假设及评估方法的合理性；我们还评估了预计未来年度的销售收入、毛利、经营成本等关键假设的合理性，将预计未来现金流量现值的基础数据与相关支持性证据进行核对。在2017年度的审计过程中，我们也注意到，除前述原材料价格市场波动以及汇率变动等不确定性因素外，管理层2016年度编制的未来现金流量预测与2017年度实际情况并无显著差异。对于英国镁瑞丁向新昌镁瑞丁的上述产线转让事宜，其于2017年已经完成，且新昌镁瑞丁自2017年4月投产起订单充足，于2017年12月起已实现盈利。基于上述审计程序，我们认可万丰奥威关于于2016年12月31日及2017年12月31日英国镁瑞丁长期资产无需计提资产减值准备的判断符合企业会计准则的相关规定。

问题3：你公司应收账款坏账准备计提政策不采用划分信用风险特征组合的方式确认坏账准备的计提金额，而是采用个别认定法进行逐项分析计提。你公司应收账款期末账面余额19.77亿元，坏账准备期末余额439万元。请结合近三年你公司应收账款期末余额的回款时间、同行业坏账准备计提政策，说明你公司坏账准备计提政策是否谨慎，坏账准备计提是否充分，并请年审会计师发表专业意见。

答复：

1. 本公司近三年应收账款期末余额的回款时间分析和应收账款核销分析

万丰奥威截至2017年度财务报表审计报告日(年报董事会批准日)止的近三年应收账款期后回款情况如下(人民币：万元)：

	轮毂行业	镁瑞丁铸件行业	达克罗涂复行业
2017年12月31日 应收账款净额 期后回款比率	141,062 82.9%	40,371 95.7%	15,864 59.6%
2016年12月31日 应收账款净额 期后回款比率	112,598 97.5%	40,422 100.0%	14,775 96.3%
2015年12月31日 应收账款净额 期后回款比率	96,441 100.0%	32,332 99.9%	10,921 98.8%

万丰奥威于2017年度、2016年度和2015年度的应收账款坏账准备变动如下（人民币：元）：

	年初余额	本年计提	本年转回	本年核销	年末余额
2017年度	4,716,983	596,345	555,265	367,340	4,390,723
2016年度	6,064,634	2,041,510	464,995	2,924,166	4,716,983
2015年度	4,702,915	2,212,125	551,497	298,909	6,064,634

万丰奥威于2017年度、2016年度和2015年度的应收账款坏账准备核销金额均不重大，且大多都在以前年度已计提了坏账准备。

2. 万丰奥威应收账款坏账准备计提的会计政策与同行业会计政策的比较

1) 万丰奥威在2017年年度报告中披露对应收账款计提坏账准备采用以下会计政策：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	期末余额100万元及以上的应收款项认定为单项金额重大的应收账款/其他应收款
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	本集团不采用划分信用风险特征组合的方式确认坏账准备的计提金额。而是采用个别认定法进行逐项分析计提，即根据债务人的财务和经营状况、现金流量状况、以前的信用记录、与债务人之间的争议和纠纷等资料对其欠款的可回收性进行逐笔详细分析，据以分别确定针对每一笔此类应收款项的坏账准备计提比例。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	坏账准备计提方法
—	

组合中采用账龄分析法计提坏账准备的：

☐适用 ☒不适用

组合中采用余额百分比法计提坏账准备的：

☐适用 ☒不适用

组合中采用其他方法计提坏账准备的：

☐适用 ☒不适用

(3) 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	有客观证据表明债务人的欠款可回收风险大
坏账准备的计提方法	个别认定法

万丰奥威对单项金额重大以及不重大的应收款项年末余额均单独进行减值测试，对已发生减值的应收款项，将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

此外，万丰奥威将集团业务划分为三个行业，轮毂行业、镁瑞丁铸件行业和达克罗涂复行业，对每个行业的应收账款再做额外的分析。

2) 同行业上市公司的应收账款坏账准备计提的会计政策

轮毂制造行业上市公司浙江今飞凯达轮毂股份有限公司在2017年年度报告中披露对应收账款计提坏账准备采用以下会计政策：

(1) 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	余额100万元以上且占应收账款账面余额5%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款

组合名称	坏账准备计提方法
账龄组合	账龄分析法

账龄分析法

账龄	应收账款计提比例(%)
1年以内(含1年，以下同)	5
1-2年	10
2-3年	20
3-5年	50
5年以上	100

(3) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单独计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

3) 比较分析

(1) 企业会计准则的相关规定

《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》第四十三条：（2017年4月6日修订前）

对单项金额重大的金融资产应当单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，应当确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），应当包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不应包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

(2) 万丰奥威应收账款坏账准备计提的会计政策的具体分析

万丰奥威在个别认定的基础上，将应收账款按产品行业分类分析以判断是否需要确认坏账准备，具体考虑如下：

(a) 轮毂行业和镁合金铸件行业

轮毂行业和镁合金铸件行业的客户以全球知名的汽车整车制造商为主，包括通用、宝马、福特、克莱斯勒、捷豹路虎、比亚迪和奇瑞等。截至2017年12月31日止，万丰奥威下属轮毂行业有9个子公司，年末应收账款余额对应的客户总数为173个，划分为镁瑞丁铸件行业有6个子公司，年末应收账款余额对应的客户总数为97个。

万丰奥威对这些子公司的应收账款余额采用个别认定法逐项分析并计提坏账准备。对于单独测试未发生减值的应收账款，集团再将其包括在轮毂行业公司和镁合金铸件行业公司的应收账款整体中进行额外的分析。上述行业中的客户均为与万丰奥威有良好交易记录的汽车整车制造商或汽车零部件厂商。由于万丰奥威的产品是汽车零部件，在通过了整车制造商就生产线、产品设计及制造流程、产品安全性能等一系列严格审核后，万丰奥威成为其全球零部件供应商。且在后续很长时间内由于车型规格的限制，零部件产品作为标准产品，定期定量向整车制造商供应，整车制造商也定时定量地与万丰奥威在内的零部件生产厂结算货款。

万丰奥威自上市以来，应收账款主要对应拥有良好市场信誉的汽车整车制造商，历史损失率几乎为零，因此除已个别认定并计提坏账准备的应收账款外，万丰奥威对轮毂行业公司和镁合金铸件行业公司的应收账款计提坏账准备的金额为0。

(b) 达克罗涂复行业

达克罗涂复行业的客户主要是汽车零部件厂商以及政府的地铁项目公司。于2017年12月31日，万丰奥威划分为达克罗涂复行业的2个子公司，年末应收账款余额对应的客户总数为146个。

万丰奥威对这两家子公司单项金额重大的应收账款采用个别认定法逐项分析并计提坏账准备；对于单项金额不重大，但是有客观证据表明其存在减值迹象的，也采用个别认定法分析并计提坏账准备。对于单独测试未发生减值的应收账款，集团再将其包括在达克罗涂复行业公司的应收账款整体中进行额外的分析。该行业中的客户均为与万丰奥威有良好交易记录的汽车零部件厂商和政府的地铁项目公司，该行业内逾期的应收账款主要对应政府的地铁项目公司，历史损失率几乎为零，因此除已个别认定并计提坏账准备的应收账款外，万丰奥威在该行业下计提坏账准备的金额为0。

(3) 万丰奥威应收账款周转情况分析

应收账款近三年周转天数分析

周转天数	轮毂行业	镁瑞丁铸件行业	达克罗涂复行业
2015年	66	41	113
2016年	65	41	119
2017年	67	51	142

轮毂行业的应收账款近三年周转天数较为稳定，且符合其1-3个月的信用期。镁瑞丁铸件行业2017年应收账款周转天数上升，主要与镁瑞丁铸件行业公司在年末上升的模具开发收入应收账款余额增长相关，但是这部分模具的客户均是全球性的汽车整车制造商，但依然符合其1-2个月的信用期。达克罗涂复行业近三年应收账款周转天数持续上升，且超过其3个月的信用期，主要与达克罗涂复行业的政府地铁项目收入增长相关，这些政府地铁项目公司的回款速度慢于其他主要客户，但是其都拥有良好的信用记录。

综上所述，管理层认为公司的应收账款坏账计提政策是谨慎的，坏账准备计提是充分的。

3. 年审会计师意见

我们复核了上述万丰奥威管理层就应收账款坏账计提政策的分析和回复；公司在回复中引用的会计政策、应收账款近三年年末余额回款数据、应收账款周转天数的分析，与我们在年度财务报表审计过程中获取的审计证据及执行的审计程序的结果一致；公司就产品行业对应收账款坏账准备采用个别认定法的分析，符合其行业特点及客户交易的历史记录情况。我们认为万丰奥威应收账款坏账计提采用个别认定法进行逐项分析计提是合理的，其财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制。

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)