

博深工具股份有限公司 关于深圳证券交易所对公司2017年年报问询函 的回复公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

博深工具股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）于近日收到深圳证券交易所中小板公司管理部下发的《关于对博深工具股份有限公司 2017 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2018】第 296 号）（以下简称“问询函”），公司对问询函中所列问题进行了自查分析，并向深圳证券交易所中小板公司管理部作了书面回复。现将回复内容公告如下：

问题一：

报告期内，你公司实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）为 5,107.93 万元，较去年同期增长 309.14%。经营活动产生的现金流量净额为 3,827.16 万元，较去年同期减少 61.7%。请结合你公司经营环境、同行业公司经营情况、产品价格等，说明报告期内净利润大幅增长的原因，并说明净利润与经营活动产生的现金流量净额变动方向相背离的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。

回复：

1.1 公司净利润同比增长原因

报告期内，公司于 2017 年 11 月 15 日完成与常州市金牛研磨有限公司（以下简称“金牛研磨”）的重组，合并了金牛研磨 2017 年 11、12 月的净利润 1,377.96 万元，该项因素使报告期净利润比上年同期增加 1,377.96 万元；

报告期内，公司于 2017 年 6 月转让了持有的石家庄天同汽车制造有限公司

（以下简称“天同气制”）50%股权，获得投资收益 3,718.36 万元，相应增加净利润 3,305.86 万元。

剔除上述两项因素影响后，公司 2017 年度实现的归属于母公司股东的净利润为 424.11 万元，较上年同期的 1,248.45 万元下降 66.03%，公司 2017 年净利润大幅增长主要是由于报告期新增合并金牛研磨 2017 年 11 月、12 月净利润以及转让天同汽制股权获得投资收益的影响。

1.2 行业情况及同行业公司经营情况

报告期内，全球经济保持平稳增长，但产业结构调整仍在持续，人民币汇率持续强势、原材料价格上涨、人工成本上升、环保治理持续深入开展等多重因素对企业经营影响广泛，传统制造企业盈利压力较大，金刚石工具行业产能过剩、竞争激烈的市场格局没有改变。公司为应对市场竞争，加大市场开发力度，在材料价格上涨、人工成本增长的情况下，公司产品售价基本平稳，通过产品设计、工艺改善等措施降低成本，尽量减少外部环境变化和成本上升对公司经营的影响。

从同行业公司经营数据（金刚石工具行业上市公司较少，以相近行业上市公司为样本）来看，盈利能力均有不同程度下降，剔除合并金牛研磨报表及转让天同汽制股权影响后，主营业务的经营数据与同行业公司变化趋势基本一致。

公司与同行业上市公司的对比数据如下：

单位：万元

项目	博深工具 (剔除金牛研磨合并及天同 汽制股权转让影响因素后)		锐奇股份	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
营业收入	48,068.5	42,996.8	54,914.2	52,717.7
净利润	424.1	1,248.4	435.2	622.5
净利润率	0.9%	2.9%	0.8%	1.2%

续表：

项目	黄河旋风		山东威达	
	2017 年	2016 年	2017 年	2016 年
营业收入	316,652.6	236,161.4	146,944.9	118,058.1
净利润	33,964.5	36,963.1	12,375.0	10,372.1
净利润率	10.7%	15.7%	8.4%	8.8%

1.3 净利润与现金流量差异分析

1.3.1 净利润与现金流量净额

剔除合并金牛研磨报表及转让天同汽制股权影响因素后，公司 2017 年度与 2016 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额对比：

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2017 年剔除金牛研磨合并及天同汽制股权转让影响后
净利润	1,248.4	5,107.9	424.1
经营活动产生的现金流量净额	9,993.0	3,827.2	2,342.8

按照剔除合并金牛研磨及天同股权转让影响后的口径比较，对比 2016 和 2017 年度数据，现金流量变化较大。影响现金流量变化的主要因素如下：

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2017 年 11、12 月金牛研磨数据	2017 年（剔除金牛研磨后）
一、营业总收入	42,996.8	59,201.0	11,132.5	48,068.5
二、净利润	1,248.4	5,107.9	1,378.0	3,730.0
三、经营活动现金流入小计	48,712.9	54,784.0	8,407.8	46,376.2
四、经营活动现金流出小计	38,719.9	50,956.8	6,923.5	44,033.4
五、经营活动产生的现金流量净额	9,993.0	3,827.2	1,484.4	2,342.8

金牛研磨 2017 年 11-12 月净利润与经营活动现金流量净额保持一致，且上年不在公司合并范围内，不是净利润与现金流量背离的因素。影响公司经营活动现金流量下降，主要是经营活动现金流入下降，经营活动现金流出增加。

1.3.2 经营活动现金流入分析

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2017 年（剔除金牛研磨后）
销售商品、提供劳务收到的现金	47,534.8	52,898.3	44,534.3
收到的税费返还	274.1	51.8	51.8
收到其他与经营活动有关的现金	903.9	1,833.9	1,790.1
经营活动现金流入合计	48,712.9	54,784.0	46,376.2
营业总收入	42,996.8	59,201.0	48,068.5
营业收入变现率	110.55%	89.35%	92.65%

影响公司经营流动现金流入下降的主要因素有：（1）2016 年，公司对部分长期欠款及账期超期的客户加大清欠力度，当年回款较集中，随着清欠难度增加，2017 年此类欠款收回的金额减少；（2）2017 年，公司销售收入同比增加，增加了应收账款，同时，为应对市场竞争加剧的现状，加强了中小规模新客户的开发

力度，对新客户的政策支持也相应增加了客户占款，2017 年销售回款率有所下降。按同比例的营业收入变现率计算，2017 年比上年度经营活动现金流入减少 8,607.46 万元。

1.3.3 经营活动现金流出分析

单位：万元

项目	2016 年	2017 年	2017 年 (剔除金牛研磨后)
购买商品、接受劳务支付的现金	22,383.8	30,622.5	25,112.8
支付给职工以及为职工支付的现金	9,460.9	11,677.7	10,929.5
支付的各项税费	2,125.2	3,180.1	2,731.8
支付其他与经营活动有关的现金	4,750.0	5,476.5	5,259.2
经营活动现金流出合计	38,719.9	50,956.8	44,033.4
营业总收入	42,996.8	59,201.0	48,068.5
营业收入支付率	90.05%	86.07%	91.61%

影响公司经营现金流出增加的因素有：（1）2017 年公司处置了持有的天同汽制 50%股权，比上年同期多缴纳企业所得税 412.50 万元；（2）工资增长、社保基数提高等因素，导致公司支付给职工的现金支出增加，按同比例营业收入付现率计算，比上年同期多支付现金 353 万元。按同比例营业收入付现率计算的经营活动现金流量净额，2017 年经营活动现金支出比上年同期多支付 746.24 万元。

综合上述因素，公司 2017 年经营活动现金流入的减少是导致净利润与经营活动产生的现金流量净额变动方向相背离的主要原因。

年审会计师意见：

中勤万信会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“中勤万信”）出具了《关于对博深工具股份有限公司 2017 年年报问询函的专项回复》，认为：报告期内净利润出现大幅增长是由于本期并购金牛研磨产生的净利润以及股权处置产生的投资收益引起的。剔除并购公司及股权处置的影响后，净利润与经营活动产生的现金流量净额变动情况合理。

问题二：

报告期，你公司实现营业收入 59,201.02 万元，较去年同期增长 37.69%；其中海外销售占比达 51%，美国为你公司重要的海外市场。请结合美国针对中国金刚石锯片生产企业发起反倾销诉讼进展情况及贸易政策，按照《公开发行证

券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2017 年修订）》分析公司可能面对的风险，并分析各风险因素对公司当期及未来经营业绩的影响以及拟采取的应对措施。

回复：

2.1 反倾销进展及其影响

美国对原产于中国的金刚石圆锯片及部件从 2009 年 1 月 23 日起开始征收倾销关税，目前正在进行的第八个行政复审年度的税率复审，第五次、第七次行政复审还在法院诉讼阶段，未有最终结果。

在前七次行政复审中，公司有两次未被抽选为强制应诉企业，获得了较高的平均税率，其他五次公司均获得了较低的税率，总体来看，征收反倾销税增加了公司的经营成本，但对公司经营成果没有重大影响。公司已将在美国市场销售的涉案产品转移至境外子公司生产，未来公司境内母公司基本不向美国子公司出口涉案产品，避免了美国对原产于中国的涉案产品征收反倾销税对公司经营的影响。

各次行政复审终裁税率如下表：

反倾销轮次	开始时间	截止时间	终裁时间	终裁税率
第一次行政复审	2009/1/23	2010/10/31	2013/2/11	9.55%
第二次行政复审	2010/11/1	2011/10/31	2013/6/17	0.00%
第三次行政复审	2011/11/1	2012/10/31	2013/7/18	4.65%
第四次行政复审	2012/11/1	2013/10/31	2015/6/8	1.51%
第五次行政复审	2013/11/1	2014/10/31	2016/6/14	29.76%
第六次行政复审	2014/11/1	2015/10/31	2017/6/12	6.19%
第七次行政复审	2015/11/1	2016/10/31	2017/1/13	82.05%

以税率较高的第七次行政复审为例（因诉讼尚未结束，税率未最终确定），复审期间为 2015 年 11 月 1 日至 2016 年 10 月 31 日，如按照 82.05% 的反倾销税率及存货成本等综合调整因素测算，将减少公司 2015 年度净利润约 9.85 万元，减少 2016 年公司净利润约 330.87 万元。待最终诉讼结果确定后，公司按照会计政策的规定履行相应的审批程序，进行相应的会计处理。

2.2 公司出口业务面临的主要风险及应对措施

2017 年公司有 51% 的营业收入由出口或海外销售实现，占比较高，但随着 2018 年完整合并金牛研磨财务报表后，外销业务占比将大幅降低，但公司仍存在一定的外销业务。

随着国际贸易环境的变化，贸易摩擦会不断出现，特别是涉及国内参与国际

竞争的规模较大或与国家贸易政策相关性较强的行业，相关行业的出口企业经营会受到一定的影响。金刚石工具属于五金工具行业中的细分行业，美国之外的其他国家并未跟随美国对原产于中国金刚石锯片及部件发起反倾销调查。

针对美国对原产中国的金刚石锯片及部件反倾销调查，公司一方面聘请律师积极应诉，争取取得较低的复审税率；另一方面，公司已于 2011 年在泰国设立全资子公司博深工具（泰国）有限公司，公司向美国销售的金刚石锯片产品基本实现了由博深泰国生产，有效降低了美国及其他国家未来针对原产于中国的金刚石工具产品的反倾销风险。近年来，随着公司逐步将在美国销售的产品转移至博深泰国生产，中国对美国出口的涉案产品数量及金额均逐年减少。2017 年，美国子公司对中国母公司进口清关的涉案产品为 19.34 万美元，2018 年美国子公司对中国母公司进口清关的涉案产品预计不超过 5 万美元。

报告期及截止 2018 年 4 月美国公司从中国母公司进口的涉案产品金额如下：

期间	涉案产品清关金额（万美元）
2017 年	19.34
2018 年 1 月	0.60
2018 年 2 月	0.13
2018 年 3 月	-
2018 年 4 月	-
2018 年 1-4 月累计	0.73

综上，美国针对中国金刚石锯片的反倾销调查对公司经营已无重大影响。

问题三：

报告期内，你公司转让石家庄天同汽车制造有限公司 50%股权，形成投资收益 3,718.36 万元，占最近一年净利润的 298%。请说明转让相关股权对你公司生产经营的影响、上述交易确认投资收益的具体测算过程以及确认时点的合规性。请年审会计师对相关会计处理发表专项意见。

回复：

3.1 天同汽制股权投资对公司经营的影响

天同汽制是公司于 2011 年 6 月基于获取生产用地指标之目的取得的股权资产，与公司从事的金刚石工具、电动工具、合金工具主业不相关，且连续多年亏损，在公司已经于 2012 年 9 月通过竞拍方式取得部分生产用地的情况下，将逐步将该股权资产转让，收回投资。公司已于 2012 年 12 月转让天同汽制 50%股权，

报告期内转让剩余的 50%股权是剥离非主业资产、收回投资经营思路的延续，有利于公司继续做好主营业务，优化公司的资产结构，降低经营风险，对公司的持续稳定发展具有积极意义。报告期内转让天同汽制 50%股权，对公司未来主营业务和持续经营能力不会产生不利影响。

3.2 天同汽制股权转让交易确认投资收益的确认时点的合规性

公司于 2017 年 6 月 22 日召开了第四届董事会第十次会议，会议审议通过了《关于转让石家庄天同汽车制造有限公司 50%股权的议案》，公司同意将持有的石家庄天同汽车制造有限公司 50%股权以 9,000 万元价格转让给石家庄天同房地产开发有限公司，双方同意以 2016 年 12 月 31 日为评估基准日，以同致信德（北京）资产评估有限责任公司为石家庄天同汽车制造有限公司出具的评估报告【同致信德评报字(2017)第 0156 号】确定的天同汽制 100%股权价值 17,543.78 万元为基准。经双方协商，最终确定 50%股权转让价格为 9,000 万元，公司于 2017 年 6 月 23 日收到本次交易价款 9,000 万元，完成了股权交割，并于 6 月 30 日前完成了工商变更。以 2017 年 6 月 30 日作为确认此次交易的完成时点是符合会计准则规定的。

3.3 天同汽制股权转让交易确认投资收益的具体测算过程

天同汽制 2017 年 6 月末的净利润为-255.88 万元，按照收购时点净资产公允价值延续计算的 2017 年 1-6 月净利润为-368.93 万元。按公司持有天同汽制 50%股权的比例计算，按权益法计算的持有期间的投资收益为-184.46 万元。报告期初，公司对天同汽制长期股权投资账面价值为 5,281.64 万元，确认损益调整后该投资账面价值为 5,097.17 万元。以转让价 9,000.00 万元扣减股权投资账面价值 5,097.17 万元，处置收益为 3,902.83 万元，加当期按权益法确认的投资收益-184.46 万元，该项长期股权投资在 2017 年度合并报表中列报的投资收益为 3,718.36 万元。

年审会计师意见：

中勤万信出具了《关于对博深工具股份有限公司 2017 年年报问询函的专项回复》，认为：公司处置天同汽制股权确认的投资收益金额正确，确认时点符合企业会计准则的规定，相关会计处理正确。

问题四：

报告期末，你公司应收账款账面余额为 3.86 亿元，较期初增长 57%；计提坏账准备金额为 981.71 万元。请结合你公司的销售信用政策、账款账龄、期后销售回款情况、可比上市公司数据等说明应收账款坏账准备计提是否充分、审慎。请年审会计师发表专项意见。

回复：

4.1 应收账款增长说明及坏账计提说明

2017 年末，公司应收账款余额 38,579.10 万元，扣减 2017 年新并购 NANO 公司的应收余额 190.48 万元，金牛研磨的应收余额 10,813.27 万元，与 2016 年合并范围相同的 2017 年末的应收账款余额为 27,575.36 万元，比上年末应收账款余额 24,521.69 万元，增长 12.45%。应收账款大幅增长，主要是由于因并购新增纳入合并报表范围公司的影响。

截止 2017 年末，公司应收账款余额 38,579.10 万元，累计计提坏账准备 5,611.59 万元，占应收账款余额的 14.55%。

4.2 销售信用政策

公司国内销售信用政策为，具备公司信用条件的客户可以获得最长 90 天的信用期，信用额度为信用期内销售额，如需额外信用额度的，需经公司有权审批人员进行审批；公司国外销售信用政策为，新客户先收款后发货，长期合作客户账期一般为 90 天至 120 天，特别情况下，需要额外的信用期或信用额度，需经公司有权审批人员审批。公司严格按此规定进行应收账款管理控制。

由于瓷砖工具产品直接销售给瓷砖工厂用户，在用户发生经营困难时，收回欠款存在较大风险；而公司其他产品的销售主要是通过经销商进行销售，即使经销出现经营困难，一般情况下也可以收回公司产品，从而不易形成坏账。除瓷砖工具发生大额坏账外，其余产品的应收账款在十年内平均坏账率不超过营业收入 1%。自 2017 年开始，公司就退出了瓷砖工具产品市场，降低了应收账款坏账的风险。

4.3 期后销售回款

截止 2018 年 4 月末，公司在 2018 年共计收到客户回款 26,707.11 万元，银行承兑汇票 5,568.00 万元，两项合计收款为 32,275.11 万元，占 2017 年期末应

收账款余额 38,579.10 万元的 84.66%，公司期后销售回款情况良好。

4.4 可比上市公司比较

4.4.1 同行业公司累计计提的坏账比例如下表：

单位：万元

公司	2017 年期末余额				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
黄河旋风	148,122.79	100%	9,367.79	6.32%	138,755.00
山东威达	1,493.76	100%	230.06	15.40%	1,263.70
锐奇股份	18,044.57	100%	1,324.08	7.34%	16,720.49
博深工具	38,579.10	100%	5,611.59	14.55%	32,967.52

与可比上市公司比较，公司累计计提的坏账准备占应收账款余额的比例，在可比上市公司中处于较高水平。

4.4.2 可比上市公司按账龄计提坏账准备如下表：

单位：万元

按账龄计提坏账	博深工具			可比同行业上市公司		
				山东威达		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	27,461	387	1.41%	42,190	2,110	5.00%
一至二年	2,949	295	10.00%	2,113	211	10.00%
二至三年	1,536	461	30.00%	737	221	30.00%
三至四年	708	566	80.00%	1,432	1,146	80.00%
四至五年	255	255	100.00%	476	476	100.00%
五年以上	345	345	100.00%	562	562	100.00%
合计	33,254	2,309	6.94%	47,511	4,726	9.95%

续表：

按账龄计提坏账	可比同行业上市公司					
	黄河旋风			锐奇股份		
	账面余额	坏账准备	计提比例	账面余额	坏账准备	计提比例
1 年以内	110,117	1,910	1.73%	11,666.94	116.66	1.00%
一至二年	28,596	3,858	13.49%	2,943.31	147.17	5.00%
二至三年	7,871	2,251	28.60%	2,490.76	498.15	20.00%
三至四年	585	404	69.02%	707.42	353.71	50.00%
四至五年	300	292	97.26%	138.74	110.99	80.00%
五年以上	654	654	100.00%	97.40	97.40	100.00%
合计	148,123	9,368	6.32%	18,044.57	1,324.08	7.34%

与可比上市公司相比，按账龄法计提坏账准备的计提比例与可比上市公司的计提比例基本一致，结合公司近十年非瓷砖工具产品客户的坏账比例不超过营业

收入 1%的实际情况，且出现回款风险的瓷砖工具产品客户已按个别认定单独计提了减值准备。综上，公司计提的减值准备是充分的。

公司个别认定的计提可以参看“问题五”的回复。

综上所述，公司本着稳健原则制定了相对谨慎的坏账准备计提政策，并按规定对应收账款按照个别认定及账龄法足额计提了坏账准备。因此，我们认为公司计提的应收账款坏账准备充分、审慎。

年审会计师意见：

中勤万信出具了《关于对博深工具股份有限公司 2017 年年报问询函的专项回复》，认为：公司应收账款坏账准备相关政策较为稳健，坏账准备计提充分、合理。

问题五：

报告期内，你公司存在 10 笔金额重大、48 笔金额不重大的应收款项，经公司多次催收仍未归还欠款。请结合你公司的信用政策、内控制度等，说明上述款项未能按时归还的原因，对你公司生产经营的影响，你公司已采取或拟采取的风险应对措施。

回复：

5.1 欠款未能及时归还原因

经公司多次催收仍未收回的欠款，主要分为两类，一类是瓷砖工具产品销售的货款；一类是金刚石工具产品、电动工具产品、合金工具产品销售的货款，即公司非瓷砖工具产品。

10 笔金额重大及 48 家单笔金额不重大的应收账款，多为瓷砖工具产品客户的应收款。在符合公司信用制度规定的情况下，双方约定，瓷砖生产企业使用公司产品两月或三个月后，当月结算上月的产品欠款。公司与客户合作后，客户出现了不能按期回款的问题，如果中断合作，会丢失这部分市场，同时，前期欠款也存在不能收回的风险。为了占据市场，减少损失，按公司内控制度要求，经有权审批人员审核确认后，增加客户的授信额度和信用期。随着 2014 年房地产调控的加强，环保要求的提高，以及瓷砖出口的政策变化，瓷砖生产企业出现库存积压、经营不善的情况。以后年度随着国家在环保方面的持续整治，瓷砖生产

企业生产经营难有起色，针对瓷砖生产企业出现的经营情况，公司成立了专门的清欠组进行瓷砖工具产品的货款清收。但是，在收款过程中，部分企业已无力偿付欠款，导致货款不能收回。

主要的 10 家客户欠款及处理情况如下表：

单位：万元

单位	2017 年末余额(万元)	计提坏账准备(万元)	起诉时间	法院判决时间	执行情况
四川省联发陶瓷有限责任公司	657.11	459.97			
江西嘉佳陶瓷有限公司	483.08	380.11	2016 年 5 月	2016 年 6 月	未执行
江西和谐陶瓷有限公司	466.31	326.42			
江西欧尔玛陶瓷有限公司	383.95	268.76	2016 年 5 月	2016 年 6 月	未执行
四川美莱雅陶瓷有限公司	262.00	262.00	2016 年 5 月	2016 年 9 月	在执行过程中未发现可供执行的财产，将四川美莱雅纳入失信被执行人名单。执行未果。
藤县中意陶瓷有限公司	220.35	220.35	2014 年 1 月	2014 年 8 月	申请人申请执行 2567028.96 元及利息、迟延履行利息、诉讼费 27336 元，已执行 0 元，未执行 2567028.96 元及利息、迟延履行利息、诉

单位	2017 年末余额 (万元)	计提坏账准备 (万元)	起诉时间	法院判决时间	执行情况
					讼费 27336 元。 经查被执行人明细 暂无可供执行的财产,经申请执行 人同意,终结本次执行程序。
江西荣威陶瓷有限公司	164.02	114.81			
四川夹江宏发瓷业有限公司	143.97	141.70	2014 年 2 月	2014 年 5 月	申请人申请执行 4021865.92 元及利息、迟延履行利息、诉讼费 42975 元,已执行 99000 元,未执行 3922865.92 元及利息、迟延履行利息、诉讼费 42975 元。 经查被执行人明细 暂无可供执行的财产,经申请执行 人同意,终结本次执行程序。

单位	2017 年末余额(万元)	计提坏账准备(万元)	起诉时间	法院判决时间	执行情况
四川省亿佛瓷业有限公司	138.79	138.79			
欧阳群义	132.99	132.99			
合计	3,052.57	2,445.91			

48 家单笔金额不重大的客户中，扣减瓷砖工具产品的应收款 253 万元，其他非瓷砖工具产品的应收欠款为 636.29 万元，是在公司信用政策规定的信用期 60 天至 120 天内的欠款，订单签订、产品发货等均符合公司《产品发货管理规定》的要求。后因客户经营不善，无力偿还欠款。

5.2 对公司生产经营的影响

由于上述客户欠款收回风险较大，公司按坏账准备计提规定计提了相应的坏账准备。2017 年期末，已计提了上述客户应收账款余额的 83.77%作为坏账减值准备，账面价值为 639.59 万元，已基本与对方达成以实物资产抵账的方式收回。2017 年度公司收回瓷砖工具产品欠款 223.63 万元。

上述欠款不会对公司未来经营业绩产生影响。

上述客户欠款分类数据如下表：

单位：万元

分类	2017 年末余额	计提坏账准备	账面价值
10 家金额重大的欠款-瓷砖工具产品	3,052.57	2,445.91	606.66
48 家金额不重大的欠款-瓷砖工具产品	253.02	220.09	32.93
48 家金额不重大的欠款-非瓷砖工具产品	636.29	636.29	-
合计	3,941.88	3,302.29	639.59

5.3 公司采取的风险应对措施

公司已采取了成立专门的清欠小组对超信用期的欠款进行清收；对已发生经营困难的公司，采取产品或其他资产抵账、债务减免；对于出现资不抵债又不配合公司进行债务处理的，直接向人民法院提起诉讼，通过法律途径降低公司损失。

问题六：

报告期末，你公司存货余额为 2.95 亿元，较期初增加 90%；计提存货跌价准备为 1,453.26 万元。请说明存货余额大幅增长的原因，并结合存货性质、期后产品销售价格和原材料价格变动、存货的内部管理制度等情况，说明存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表专项意见。

回复：

6.1 报告期存货大幅增长原因

报告期末，我公司存货余额 29,486.72 万元，计提跌价准备 1,453.26 万元；其中：金牛研磨存货余额 12,913.16 万元，计提跌价准备 164.67 万元；NANO 公司存货余额 596.26 万元，计提跌价准备 77.99 万元，剔除报告期因并购新增合并公司影响后，公司存货余额 15,977.30 万元，较期初 15,486.94 万元增长 3.17%。因此，报告期存货大幅增长，是由于本报告期合并范围中因并购而新增公司所致。

6.2 结合存货性质、期后产品销售价格和原材料价格变动、存货的内部管理制度等情况，说明存货跌价准备计提的充分性

资产负债表日，公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

自 2016 年以来，受上游企业用工成本增长、环保投资增加等因素影响，各种材料价格均出现不同程度的上涨。经测算，公司 2017 年材料采购价格同比上涨 13%。公司存货中，材料占比 30.14%、产成品占比 41.22%，其余主要为生产过程中的在产品。材料中仅有金属粉料、油漆及少量材料存在有效期，需要严格按先进先出进行管理；像金刚石、钢材、基体等均不存在有效期，严格按物料存放管理制度进行管理，在物价上涨的情况下，除非公司不能正常利用，很少会出现减值；产成品、在制品不存在有效期，随着材料的涨价，相应的产品的售价有

上涨的趋势，未发现有减值迹象。

2018 年 4 月之前，公司产品销售价格未进行调整，而是通过设计改善、工艺优化等措施降低成本，保证公司的产品销售毛利率。2018 年 5 月增值税率调整后，公司产品价格略有上调。所以，从销售价格来看，公司产品销售价格略有上升，未发现有变现价格低于成本的减值迹象。

公司为加强实物资产管理，保证各项存货的安全完整及合理使用，减少库存积压及浪费，提高存货周转率，制定了《存货管理制度》；同时为保证公司存货数量的账实相符，仓储保管部门对存货实行定期盘点，对 A 类物料至少每月循环盘点一次，B 类物料至少每季循环盘点一次；财务部定期组织人员对存货进行抽盘，同时对存货品质进行检查，对发现的问题进行处理；除日常盘点外，公司至少每年年末进行一次对存货的全面盘点；根据存货抽查盘点情况，对管理部门进行考核。从而减少存货积压，提高存货周转率。

2017 年末，公司组织市场部、生产部、供应部对存货的估计售价、进一步加工成本、估计销售费用等进行统计，将每种（类）存货项目的成本与其可变现净值逐一进行比较，按较低者计量存货，并且按成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。同时对库龄较长的存货进行了相应的分析性复核等，据此对期末存货计提了跌价准备。

综上所述，公司认为报告期存货跌价准备计提充分。

年审会计师意见：

中勤万信会出具了《关于对博深工具股份有限公司 2017 年年报问询函的专项回复》，认为：公司报告期存货增长原因合理，存货跌价准备计提充分、合理。

特此公告。

博深工具股份有限公司董事会

二〇一八年六月六日