



立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于保定天威保变电气股份有限公司
2018 年年报问询函
有关财务事项的回复
信会师报字[2019]第 ZG11487 号

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于保定天威保变电气股份有限公司
2018 年年报问询函有关财务事项的回复

	目录	页次
一、	有关财务事项的回复	1-4

立信会计师事务所（特殊普通合伙）
关于保定天威保变电气股份有限公司
2018 年年报问询函有关财务事项的回复

信会师报字[2019]第ZG11487号

上海证券交易所上市公司监管部：

由保定天威保变电气股份有限公司转来的贵部《关于对保定天威保变电气股份有限公司 2018 年年度报告的事后审核问询函》（以下简称“问询函”）收悉。我们已对问询函中所提及的保定天威保变电气股份有限公司（以下简称“保变电气”或“公司”）财务事项进行了审慎核查，现回复如下：

问题一：关于问询函问题“7、关于存货。公司本期计提存货跌价准备 1.64 亿元，转回 1.63 亿元。其中，对在产品、库存商品分别计提 5,105 万元、1.12 亿元，转回 8,146 万元、8,068 万元。公司存货跌价准备计提额逐年增长，2016 年至今已增长 134.75%；转回额持续波动，2016 年至 2018 年分别转回 1.37 亿元、6,181 万元和 1.62 亿元。请公司补充披露：(1)结合存货构成、成本、售价等因素，说明本期计提与转回存货跌价准备的主要判断因素及上述因素对公司业务的影响；(2)分库龄阶段披露存货金额，以及各个库龄阶段计提跌价准备的政策、比例和金额；(3)结合同行业可比公司情况，说明存货跌价准备计提额大幅增长且转回额持续波动的原因，以及是否存在利用大额计提存货跌价准备、未来年度利用存货跌价准备转回分别进行利润调节的动机。请年审会计师核查并发表意见。”

【会计师回复】

一、核查过程

1.保变电气存货跌价准备计提额逐年增长主要是因为近几年变压器市场竞争激烈，产品售价持续走低，同时产品生产周期较长，原材料价格逐年上涨，产

品成本逐年上升。公司采用订单式生产模式，已计提存货跌价准备产品可正常实现销售，公司存货跌价准备的减少因领用或者销售而实现转销，并非因价值回升转回。

2018 年末，保变电气存货按类别计提的跌价准备具体情况如下：

单位：万元

存货类别	期末存货账面 余额	跌价准备本年计提 金额	跌价准备本年转销 金额	期末跌价准备 余额	计提比例 (%)
原材料	27,685.37	63.59	40.40	2,807.05	10.14
在产品	26,801.84	5,104.80	8,145.98	6,577.51	24.54
库存商品	77,866.56	11,238.43	8,067.70	17,649.04	22.67
周转材料	31.40				
合计	132,385.17	16,406.82	16,254.08	27,033.60	20.42

截至 2018 年末，存货账面余额 132,385.17 万元，本期计提存货跌价准备 16,406.82 万元，存货跌价准备余额 27,033.60 万元，跌价准备占账面余额比重为 20.42%。

本期存货跌价准备转销金额为 16,254.08 万元，其中：原材料转销 40.40 万元，主要系本期原材料领用导致；在产品转销 8,145.98 万元，主要系在产品领用导致；库存商品转销 8,067.70 万元，主要系库存商品实现对外销售导致。

我们执行了以下审计程序对存货跌价准备计提的合理性进行了核实：

(1) 了解和评价管理层与存货跌价准备计提相关的关键内部控制的设计和运行有效性；

(2) 获取存货跌价准备计算表；

(3) 对存货可变现净值以及存货跌价准备计提金额进行复核，将管理层确定可变现净值时的估计售价、至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等与实际发生额进行核对；

(4) 结合存货监盘程序，检查存货的性质及状况，并对长库龄存货进行重点检查，对存在减值迹象的存货分析其跌价准备计提的合理性。

2.2018年末，保变电气存货按库龄的跌价准备具体情况如下：

单位：万元

库龄	原材料		在产品		库存商品		周转材料		
	账面余额	跌价准备 余额	计提比例 (%)	账面余额	跌价准备 余额	计提比例 (%)	账面余额	跌价准备 余额	计提比例 (%)
1年以内(含1年)	22,771.07			24,007.07	5,127.03	21.36	59,236.33	11,164.33	18.85
1-2年(含2年)	918.05			246.84			2,674.76	26.80	1.00
2年以上	3,996.25	2,807.05	70.24	2,547.93	1,450.48	56.93	15,955.47	6,457.91	40.47
合计	27,685.37	2,807.05	10.14	26,801.84	6,577.51	24.54	77,866.56	17,649.04	22.67

根据《企业会计准则第1号-存货(2006)》，保变电气期末存货按账面成本与可变现净值孰低原则计量，账面成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，而非按照存货库龄计提跌价准备。

保变电气对不同类别的存货，具体计提跌价准备政策如下：

计提原材料跌价准备政策：原材料以一般销售价格为基础计算可变现净值，账面成本高于可变现净值部分计提跌价准备。

计提在产品跌价准备政策：在产品以所生产库存商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，账面成本高于可变现净值部分计提跌价准备。为执行销售合同而持有的在产品按合同价格确定估计售价，无销售合同而持有的在产品按一般销售价格确定估计售价。

计提库存商品跌价准备政策：库存商品以其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，账面成本高于可变现净值部分计提跌价准备。为执行销售合同而持有的库存商品按合同价格确定估计售价，无销售合同而持有的库存商品按一般销售价格确定估计售价。

3. 近三年，同行业可比公司存货跌价准备具体情况如下：

单位：万元

各公司	2016 年度		2017 年度		2018 年度	
	跌价准备计提金额	跌价准备转回或转销金额	跌价准备计提金额	跌价准备转回或转销金额	跌价准备计提金额	跌价准备转回或转销金额
可比公司 1	5,946.23	2,118.09	2,822.42	1,059.75	8,817.64	3,996.95
可比公司 2	11,807.93	12,082.80	8,558.64	11,161.19	10,061.09	9,774.53
保变电气	6,990.03	13,680.07	13,026.50	6,181.46	16,406.82	16,254.09

保变电气电力变压器产品材料成本占产品成本的比重在 70%以上，近三年，生产所用的硅钢片、电磁线、变压器油、油箱等主要原材料的价格持续上涨；近三年，受国家电力投资进度放缓影响，变压器市场竞争激烈，产品售价持续走低，导致存货跌价准备计提额逐年增长。保变电气主营业务为大型电力变压器及配件的制造与销售，主导产品为 220kV-1000kV 超高压、大容量变压器。公司产品采用订单式生产模式，产品从备料、排产、测试至完全发运周期一般为 6 个月至 2 年，产品自生产完成至验收周期一般为 1 个月至 9 个月，存货的生产及周转周期均较慢，因此存货跌价准备转销金额出现持续波动。

通过与同行业公司对比分析，近三年，同行业公司存货跌价准备的计提金额均出现波动，存货跌价准备的转销金额同步持续波动。

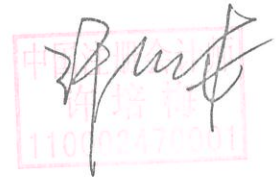
二、核查结论

通过上述核查，我们认为保变电气本期存货跌价准备计提和转销金额是合理的，是与其生产经营特点及所处的行业状况相适应的，不存在利用计提和转销存货跌价准备进行利润调节的情况。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：



中国注册会计师：



二〇一九年六月六日

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



营业执照

(副本)

统一社会信用代码 91310101568093764U

证照编号 01000000201808150101

名称 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

类型 会计师事务所(特殊普通合伙)

主要经营场所 上海市黄浦区南京东路61号四楼

执行事务合伙人 朱建弟

成立日期 2011年1月24日

合伙期限 2011年1月24日至不约定期限

经营范围 审查企业会计报表，出具审计报告；验证企业资本，出具验资报告；办理企业合并、分立、清算事宜中的审计业务，出具有关报告；基本建设年度财务决算审计；代理记账；会计咨询、税务咨询、管理咨询、会计培训；法律、法规规定的其他业务。

【企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营】



登记机关



2018年08月15日

证书编号 0001247

此复印件仅作为报告书附件使用，不能作为他用。

说明

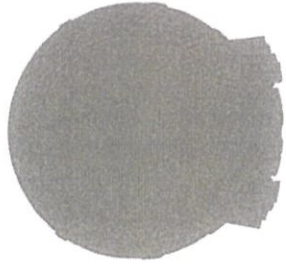
- 1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。
- 2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。
- 3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。
- 4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。



发证机关：

二〇一八年六月一日

中华人民共和国财政部制



会计师事务所

执业证书



名称：立信会计师事务所 (特殊普通合伙)

首席合伙人：

主任会计师：

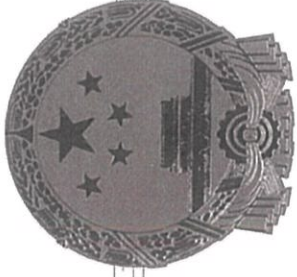
经营场所：上海市黄浦区南京东路611号四楼

组织形式：特殊普通合伙制

执业证书编号：310000005

批准执业文号：沪财会〔2000〕26号（特制批文 沪财会〔2010〕82号）

批准执业日期：2000年6月13日（特制日期 2010年12月31日）



此复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。

证书序号：000194

会计师事务所 证券、期货相关业务许可证

财政部、中国证券监督管理委员会审查，批准
立信会计师事务所（特殊普通合伙） 执行证券、期货相关业务。



首席合伙人：朱建弟



证书号：34 发证时间：二〇〇九年七月十七日

证书有效期至：二〇〇九年七月十七日

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred out

同意转入
Agree the holder to be transferred in

转出单位盖章
Seal of the transfer-out Institute of CPAs

转入单位盖章
Seal of the transfer-in Institute of CPAs

日期
Date

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred out

同意转入
Agree the holder to be transferred in

转出单位盖章
Seal of the transfer-out Institute of CPAs

转入单位盖章
Seal of the transfer-in Institute of CPAs

日期
Date



姓名
Full name 许培梅

性别
Sex 女

出生日期
Date of birth 1975.8.2

工作单位
Working unit 立信会计师事务所(特殊普通合伙)

身份证号码
Identity card No 372833750802

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

日期
Date

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

日期
Date



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



姓名：许培梅
证书编号：11000247001



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



证书编号：11000247001
No. of Certificate

批准注册协会：立信会计师事务所
Authorizing Institute of CPAs

发证日期：2012年5月8日
Date of Issuance

此证复印件仅作为报告附件使用，
不能作为他用。



姓名 张健
Full name 张健
性别 男
Sex 男
出生日期 1978-09-26
Date of birth 1978-09-26
工作单位 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
Working unit 北京中兴新世纪会计师事务所有限公司
身份证号码 52321197809265738
Identity card No. 52321197809265738



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.

年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



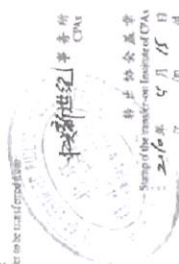
姓名 张健
证书编号: 110100100002

年 月 日

年 月 日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2010年 9月 15日

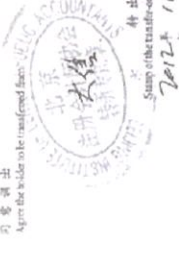
同意转入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2010年 9月 15日

注册会计师工作单位变更事项登记
Registration of the Change of Working Unit by a CPA

同意转出
Agree the holder to be transferred to



转出协会盖章
Stamp of the transfer-out Institute of CPAs
2012年 10月 15日

同意转入
Agree the holder to be transferred to



转入协会盖章
Stamp of the transfer-in Institute of CPAs
2012年 10月 15日

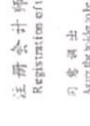
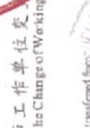
年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2009年 9月 15日

证书编号: 110100100002
北京市注册会计师协会
2009年 9月 15日



年度检验登记
Annual Renewal Registration

本证书经检验合格，继续有效一年。
This certificate is valid for another year after this renewal.



2014年 9月 15日

