

**关于深圳证券交易所
对广东金明精机股份有限公司
2019年年报问询函中有关事项的说明**



问询函专项说明

天健函〔2020〕7-117号

深圳证券交易所：

由广东金明精机股份有限公司（以下简称金明精机公司或公司）转来的《关于对广东金明精机股份有限公司 2019 年年报的问询函》（创业板年报问询函（2020）第 382 号，以下简称问询函）奉悉。我们已对问询函所提及的金明精机公司财务事项进行了审慎核查，现汇报说明如下。

一、2019 年 12 月 18 日，公司披露《关于挂牌转让子公司股权的进展公告》显示，公司挂牌出售子公司远东轻化装备有限公司（以下简称“远东轻化”），惠州市锦阳房地产开发有限公司（以下简称“惠州锦阳”）为受让方；截至 12 月 17 日，远东轻化应偿还公司借款 9,150 万元，并承诺在工商变更登记完成之日起六个月内偿还完毕。年报显示，报告期公司因处置远东轻化形成投资收益为 2,512.45 万元；报告期末，公司对远东轻化担保余额为 1,640 万元。（1）请说明出售远东轻化确认投资收益的计算过程、确认时点及依据，定价是否公允，是否存在年末突击调节利润的情形。（2）请结合担保合同约定、远东轻化还款能力、惠州锦阳资信情况说明截至回函日是否出现可能导致公司承担连带担保责任的不利变化，公司是否需计提预计负债。（3）请说明上述 9,150 万元欠款的偿还情况，是否存在重大风险，是否需计提减值准备，公司已采取的保障措施。请年审会计师发表意见。（问询函第 1 条第 1 点、第 2 点、第 3 点）

（一）请说明出售远东轻化确认投资收益的计算过程、确认时点及依据，定价是否公允，是否存在年末突击调节利润的情形

1. 出售远东轻化确认投资收益的计算过程、确认时点及依据

2019 年 12 月 16 日，公司与惠州锦阳签订产权交易合同，约定公司将持有远东轻化 100.00%股权以 240,000,000.00 元价格转让给惠州锦阳，根据合同约定的结算条款，惠州锦阳应于合同签订之日起 5 个工作日内支付首期款

122,400,000.00 元，第二期价款 117,600,000.00 元应于合同生效之日起 1 年内支付完毕。2019 年 12 月 20 日，公司收到首期款 122,400,000.00 元。赖俊乐为惠州锦阳实际控制人、法定代表人、执行董事。2019 年 12 月 31 日，赖俊乐受惠州锦阳委托，被远东轻化任命为远东轻化的执行董事，同日，远东轻化变更了公司章程，远东轻化股东变更为惠州锦阳。根据远东轻化章程规定，公司股东为惠州锦阳，股东决定公司的经营方针、投资计划和利润分配方案，公司设置执行董事一名，执行董事由股东任命，对股东负责。截至 2019 年 12 月 31 日，鉴于转让远东轻化股权事宜已经公司决策程序通过；惠州锦阳已支付了价款的 51%，并且有能力、有计划支付剩余款项；远东轻化章程中股东已变更为惠州锦阳，惠州锦阳已任命新的执行董事，公司已丧失对远东轻化的控制权。

公司出售远东轻化确认的投资收益为 25,124,503.56 元，其计算依据为公司转让远东轻化股权的价款 240,000,000.00 元，减处置时点合并财务报表层面公司享有远东轻化净资产份额 214,696,041.82 元及相关股权过户服务费 179,454.62 元。

2. 定价是否公允，是否存在年末突击调节利润的情形

2019 年 6 月 12 日，公司董事会审议通过了《关于拟挂牌转让子公司股权的议案》，拟挂牌转让子公司远东轻化股权。公司聘请了开元资产评估有限公司对拟股权转让事宜所涉及的远东轻化的股东全部权益在 2019 年 3 月 31 日的市场价值进行了评估，评估价值为 23,132.72 万元，并由其于 2019 年 8 月 2 日出具了《评估报告》（开元评报字[2019]412 号）。2019 年 9 月 6 日，公司董事会审议通过了《关于挂牌转让子公司股权的议案》，公司以上述评估价值为参考依据，确定远东轻化在产权交易所的挂牌底价为 24,000.00 万元，最终交易价格、交易对手方以在相关产权交易所公开挂牌结果为准。2019 年 9 月 11 日-2019 年 10 月 14 日，公司在广州产权交易所公开预挂牌转让远东轻化股权。2019 年 10 月 16 日，公司在广州产权交易所公开挂牌转让远东轻化股权。2019 年 12 月 17 日，广州产权交易所发布成交结果公告，成交价格为人民币 24,000.00 万元。公司出售远东轻化定价公允，未发现存在年末突击调节利润的情形。

3. 核查程序及核查意见

我们主要实施了以下核查程序：

- (1) 获取并查阅了《评估报告》（开元评报字[2019]412 号）；

(2) 获取并查阅了公司与惠州锦阳签订的产权交易合同、公司收到惠州锦阳股权转让价款的银行收款回单；

(3) 获取并查阅了截至 2020 年 5 月 31 日惠州锦阳的财务报表、售房按揭回款计划表，对赖俊乐进行访谈，核实惠州锦阳是否有能力支付剩余股权款；

(4) 获取并查阅了远东轻化任命赖俊乐担任远东轻化执行董事职务的任职书、远东轻化新章程；

(5) 获取并查阅了支付广东联合产权交易中心有限公司股权过户服务费的银行付款回单、服务费发票；

(6) 对公司出售远东轻化确认的投资收益进行重新计算；

经核查，我们认为公司出售远东轻化确认的投资收益金额准确、时点无误，定价公允，未发现存在年末突击调节利润的情形。

(二) 请结合担保合同约定、远东轻化还款能力、惠州锦阳资信情况说明截至回函日是否出现可能导致公司承担连带担保责任的不利变化，公司是否需计提预计负债

1. 担保合同约定

2015 年 10 月 30 日，公司与中国工商银行股份有限汕头分行（以下简称工行汕头分行）签订保证合同（合同编号：2015 年公司远东项贷保字第 001 号），合同约定公司所担保主债权为工行汕头分行与远东轻化签订的主合同（合同编号：0200300024-2015（项目）0002 号之一）而享有的对远东轻化的债权，公司承担保证责任的方式为连带责任保证。2016 年 10 月 18 日，公司与工行汕头分行签订保证合同（合同编号：2016 年汕工银保字第 JMJJ01 号），合同约定公司所担保主债权为工行汕头分行与远东轻化签订的主合同（合同编号：0200300024-2015（项目）0002 号之二）而享有的对远东轻化的债权，公司承担保证责任的方式为连带责任保证。截至 2020 年 5 月 31 日，远东轻化贷款余额为 15,823,892.89 元。

2. 远东轻化还款能力

截至 2020 年 5 月 31 日，远东轻化资产总额为 176,675,523.84 元，负债总额为 25,497,088.32 元，净资产为 151,178,435.52 元。远东轻化资产所有权或使用权均未受到限制。其中，无形资产为土地使用权，账面价值为 19,290,672.79

元。根据开元资产评估有限公司于 2019 年 8 月 2 日出具的《评估报告》（开元评报字[2019]412 号），截至 2019 年 3 月 31 日，该土地使用权评估值为 87,722,060.00 元。从远东轻化净资产情况看，其具备偿还借款的能力。同时，根据远东轻化企业信用报告（报告日期：2020 年 6 月 2 日），远东轻化不存在失信情况。

3. 惠州锦阳资信情况

截至 2020 年 5 月 31 日，惠州锦阳资产总额为 553,631,321.31 元，负债总额为 449,059,492.15 元，净资产为 104,571,829.16 元。经在天眼查、中国裁判文书网、惠州市中级人民法院、广东省高级人民法院上查询惠州锦阳 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1 月 1 日至本说明出具日涉诉情况，惠州锦阳涉及两起诉讼，均胜诉。根据惠州锦阳企业信用报告（报告日期：2020 年 6 月 4 日），惠州锦阳不存在失信情况。

综上，截至本说明出具日不存在可能导致公司承担连带担保责任的不利变化，公司无需计提预计负债。

4. 核查程序及核查意见

我们主要实施了以下核查程序：

（1）查阅了公司与工行汕头分行签订的保证合同、远东轻化与工行汕头分行签订的借款合同；

（2）查阅了截至 2020 年 5 月 31 日远东轻化、惠州锦阳的财务报表；

（3）查阅了远东轻化、惠州锦阳的企业信用报告；

（4）查阅了《评估报告》（开元评报字[2019]412 号）；

（5）在天眼查、中国裁判文书网、惠州市中级人民法院、广东省高级人民法院官网查询惠州锦阳诉讼情况。

经核查，我们认为截至本说明出具日不存在可能导致公司承担连带担保责任的不利变化，公司无需计提预计负债。

（三）请说明上述 9,150 万元欠款的偿还情况，是否存在重大风险，是否需计提减值准备，公司已采取的保障措施

1. 远东轻化应偿还公司借款 9,150 万元的实际偿还情况如下：

单位：元

序号	交易流水号	偿还日期	偿还金额
1	31353201912270285366964	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
2	31352201912270285257421	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
3	31356201912270285367456	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
4	31353201912270285257817	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
5	31356201912276285258002	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
6	31356201912270285258421	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
7	31357201912276285593810	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
8	31353201912276285594094	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
9	31355201912270285257042	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
10	31358201912276285367133	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
11	31353201912270285367660	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
12	31351201912276285258206	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
13	CTIS2019122714092280212-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
14	CTIS2019122714092279275-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
15	CTIS2019122714092279290-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
16	CTIS2019122714092278348-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
17	CTIS2019122714092280373-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
18	CTIS2019122714092277888-11	2019 年 12 月 27 日	5,000,000.00
19	CTIS2019122714092277844-11	2019 年 12 月 27 日	1,500,000.00
合 计			91,500,000.00

截至 2019 年 12 月 31 日，远东轻化应偿还公司借款 9,150 万元已偿还完毕，不存在重大风险，无需计提减值准备。

2. 核查程序及核查意见

我们获取上述其他应收款明细账及银行收款回单，核对银行收款回单和财务记录是否一致。

经核查，截至 2019 年 12 月 31 日，上述 9,150 万元欠款已偿还完毕，不存在重大风险，无需计提减值准备。

二、报告期内，计入当期损益的政府补助 2,087.99 万元；委托理财发生额为 6.9 亿元，期末余额为 3.3 亿元，理财收益为 1,464.59 万元。（1）请补充说明收到相关补助款的时间，是否及时履行信息披露义务，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定。（2）请以列表形式说明报告期实现收益的理财产品情况，包括但不限于理财机构、产品名称、风险等级、金额、资金来源、期限、利率、确认收益金额及依据。（3）请说明在经营业绩持续下降的情形下，公司业绩对政府补助、理财收益等非经常性损益是否存在较高依赖以及拟采取改善

经营业绩的具体措施。请年审会计师发表意见。（问询函第2条第1点、第2点、第3点）

（一）请补充说明收到相关补助款的时间，是否及时履行信息披露义务，相关会计处理是否符合《企业会计准则》规定

1. 计入当期损益的政府补助构成

单位：元

项 目	2019 年度
与资产相关的政府补助	13,101,404.51
与收益相关的政府补助	7,739,163.68
合 计	20,840,568.19

2. 2019 年度计入当期损益的政府补助明细

单位：元

项 目	计入当期损益金额	收款日期	补助金额	是否需要履行信息披露义务	是否及时披露信息
2010 年产业结构调整项目中央预算内基建支出预算（拨款）	1,168,624.58	2011 年 7 月 20 日	4,500,000.00	否	不适用
产业振兴和技术改造项目（中央评估）2012 年中央预算内投资计划	5,667,252.26	2011 年 12 月 27 日	6,900,000.00	否	不适用
2015 年产业转型升级项目（产业振兴和技术改造第二批）中央基建投资预算（拨款）	3,440,402.67	2015 年 10 月 27 日	15,750,000.00	否	不适用
第二批战略性新兴产业核心技术攻关专项资金	297,029.76	2013 年 1 月 10 日	8,000,000.00	否	不适用
工业中小企业技术改造项目 2011 年中央预算内投资计划	206,896.56	2011 年 12 月 30 日	1,500,000.00	否	不适用
汕头市 2017 年省级工业和信息化专项资金（支持企业技术改造）项目	90,456.75	2018 年 5 月 24 日	2,686,200.00	否	不适用
2017 年广东省工业企业技术改造事后奖补资金项目	169,227.12	2018 年 2 月 14 日	1,450,076.19	否	不适用
		2018 年 3 月 6 日	4,698.95		
2018 年省级促进经济发展专项资金（珠江西岸先进装备制造业发展用途）项目	578,784.59	2018 年 12 月 27 日	9,000,000.00	是	是

2018 年和更正后 2017 年广东省工业企业技术改造事后奖补资金项目	235,531.80	2019 年 1 月 10 日	1,978,800.00	否	不适用
汕头市 2018 年省级促进经济发展专项（企业技术改造用途）资金（支持工业互联网发展）项目	41,666.70	2019 年 1 月 10 日	500,000.00	否	不适用
2019 年广东省工业企业技术改造事后奖补（普惠性）资金项目	99,031.72	2019 年 9 月 17 日	2,210,900.00	否	不适用
		2019 年 9 月 20 日	31,600.00		
		2019 年 12 月 24 日	38,000.00		
汕头市 2019 年省级促进经济发展专项（企业技术改造用途）资金（新一轮企业技术改造政策支持）项目	480,883.33	2019 年 8 月 29 日	2,885,300.00	否	不适用
2019 年省级促进经济高质量发展专项资金（加大技术改造力度奖励资金）	625,616.67	2019 年 11 月 14 日	3,753,700.00	否	不适用
2019 年省级促进经济高质量发展专项资金（先进装备制造业发展）项目计划	2,766,700.00	2019 年 10 月 12 日	2,766,700.00	是	在 2019 年年报中进行了披露
2017 年广东专利奖	80,000.00	2019 年 6 月 28 日	80,000.00	否	不适用
第十九届中国专利奖	160,000.00	2019 年 6 月 28 日	160,000.00	否	不适用
专利申请授权资助项目资金	19,930.00	2019 年 7 月 16 日	8,600.00	否	不适用
		2019 年 7 月 17 日	11,330.00		
中央财政 2018 年度外贸发展专项资金（促进服务贸易创新发展）事项项目	300,000.00	2019 年 2 月 22 日	300,000.00	否	不适用
2018 年度促进外贸回稳向好发展资金	40,000.00	2019 年 4 月 30 日	40,000.00	否	不适用
2018 年汕头市重点境外展会项目资金补贴	12,000.00	2019 年 4 月 30 日	12,000.00	否	不适用
2018 年度国家知识产权优势示范企业	100,000.00	2019 年 6 月 28 日	100,000.00	否	不适用
汕头市工业设计协会第二届“市长杯”工业设计大赛奖金	2,000.00	2019 年 7 月 2 日	2,000.00	否	不适用
2018 年濠江区高新技	2,000.00	2019 年 7 月	2,000.00	否	不适用

术产品补助		31 日			
2019 年促进经济高质量发展专项资金（先进装备制造业发展用途）第二批资金项目	2,913,000.00	2019 年 11 月 20 日	2,913,000.00	是	在 2019 年年报中进行了披露
2019 年中小企业提质增效转型升级项目拟补助资金	212,600.00	2019 年 12 月 19 日	212,600.00	否	不适用
2018 年度外经贸发展专项资金（外贸中小企业开拓市场、企业品牌培育项目）等项目	99,578.00	2019 年 11 月 25 日	99,578.00	否	不适用
汕头市 2019 年度“两化”融合贯标拟奖补企业	200,000.00	2019 年 12 月 26 日	200,000.00	否	不适用
2015 年智能制造试点示范项目时候奖补计划	500,000.00	2019 年 12 月 27 日	500,000.00	否	不适用
汕头市社会保险基金管理局（失业保险）失业稳岗补贴	45,465.58	2019 年 11 月 30 日	40,304.00	否	不适用
		2019 年 10 月 23 日	3,200.00		
		2019 年 8 月 24 日	1,961.58		
2018 年及 2019 年 2 月月度新增规上工业企业奖励	100,000.00	2019 年 7 月 31 日	100,000.00	否	不适用
2018 年新增上规上限企业扶持补助资金	50,000.00	2019 年 11 月 29 日	50,000.00	否	不适用
增值税退税款	135,890.10	2019 年 2 月 22 日	135,890.10	否	不适用
合 计	20,840,568.19		68,928,438.82		

3. 核查程序及核查意见

我们主要实施了以下核查程序：

（1）获取或编制其他收益明细表，复核加计正确，并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符；

（2）检查其他收益的核算内容是否符合规定，公司计入其他收益的政府补助是否与企业日常活动相关；

（3）对大额政府补助项目进行检查，有针对性地实施以下审计程序：

1) 检查政府补助相关文件，包括政府出具的补助文件和公司已获得相关资产的凭据（如银行收款单据）。检查公司项目验收报告等相关材料，并将相关资料与政府文件内容进行比对；

2) 检查公司认定的政府补助事项，关注补助资产的来源单位及其与政府文

件规定是否一致；

3) 检查公司是否满足政府补助的确认条件；

4) 检查公司政府补助分类是否恰当；

(4) 结合递延收益的审计，检查政府补助的会计处理是否正确；

(5) 检查与其他收益相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报；

(6) 检查相关文件中关于公司获得政府补助应履行公告义务的规定，核实公司是否按规定执行。

经核查，我们认为，除 2019 年省级促进经济高质量发展专项资金（先进装备制造业发展）项目计划、2019 年促进经济高质量发展专项资金（先进装备制造业发展用途）第二批资金项目未及时履行信息披露义务外，公司已及时履行信息披露义务，相关会计处理符合《企业会计准则》规定。

(二) 请以列表形式说明报告期实现收益的理财产品情况，包括但不限于理财机构、产品名称、风险等级、金额、资金来源、期限、利率、确认收益金额及依据

2019 年度理财产品明细

单位：万元

序号	受托机构名称	产品名称	产品类型	风险等级	资金来源	购买金额
1	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA180516】	保本浮动收益类	PR1	募集资金	7,000.00
2	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA190108】	保本浮动收益类	PR1	募集资金	7,000.00
3	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	工银理财保本型“随心e”（定向）2017年第3期	保本浮动收益型	PR1	募集资金	9,000.00
4	广发证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	广发证券收益凭证“收益宝”1号	保本型固定收益凭证	低风险	募集资金	2,700.00
5	广发证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	广发证券收益凭证“收益宝”1号	保本型固定收益凭证	低风险	募集资金	2,700.00
6	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	中国工商银行保本型法人63天稳利人民币理财产品	保本浮动收益型	PR1	募集资金	9,000.00
7	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA190468】	保本浮动收益类	PR1	募集资金	9,000.00
8	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	中国工商银行保本“随心E”二号法人拓户理财产品	保本浮动收益类	PR1	募集资金	7,000.00
9	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA190860】	保本浮动收益类	PR1	募集资金	6,000.00

10	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	中国工商银行保本“随心E”二号法人拓户理财产品	保本浮动收益类	PR1	募集资金	7,000.00
11	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA191244】	保本浮动收益型	PR1	募集资金	6,000.00
12	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	工银理财保本型“随心e”（定向）2017年第3期	保本浮动收益型	PR1	募集资金	7,000.00
13	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA191574】	保本浮动收益型	PR1	自有资金	5,000.00
14	中国民生银行股份有限公司汕头分行	挂钩利率结构性存款【SDGA191574】	保本浮动收益型	PR1	自有资金	5,000.00
15	西部信托投资有限公司	西部信托·金明1号单一资金信托	保本固定收益型	低风险	自有资金	10,000.00
合 计						99,400.00

(续上表)

序号	受托机构名称	起息日	到期日	预期年化收益率	已收回金额	期末余额	理财收益	确认收益依据
1	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2018/10/19	2019/1/18	4.00%	7,000.00		69.81	到期收到的收益
2	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/1/18	2019/4/18	3.70%	7,000.00		63.86	到期收到的收益
3	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	2018/10/24	2019/2/1	3.40%	9,000.00		84.67	到期收到的收益
4	广发证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	2018/11/21	2019/1/21	3.28%	2,700.00		5.01	到期收到的收益
5	广发证券股份有限公司汕头海滨路证券营业部	2019/1/23	2019/2/25	3.25%	2,700.00		8.17	到期收到的收益
6	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	2019/2/12	2019/4/15	3.10%	9,000.00		48.16	到期收到的收益
7	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/4/17	2019/7/17	3.70%	9,000.00		83.02	到期收到的收益
8	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	2019/4/23	2019/8/1	3.35%	7,000.00		62.95	到期收到的收益
9	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/7/17	2019/10/17	3.60%	6,000.00		54.44	到期收到的收益
10	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	2019/8/6	2019/12/2	3.25%	7,000.00		74.17	到期收到的收益
11	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/10/17	2020/1/17	3.65%		6,000.00	45.60	根据预期收益率测算截至2019年12月31日的收益
12	中国工商银行股份有限公司汕头安平支行	2019/12/4	2020/3/30	3.05%		7,000.00		采用现金流量折现模型确定交易性金融资产公允价值
13	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/12/24	2020/2/3	3.60%		5,000.00	3.95	根据预期收益率测算截至2019年12月31日的收益
14	中国民生银行股份有限公司汕头分行	2019/12/24	2020/2/3	3.60%		5,000.00	3.95	根据预期收益率测算截至2019年12月31日的收益
15	西部信托投资有限公司	2019/1/30	2020/1/30	9.18%		10,000.00	856.83	前三季度根据收到的收益、第四季度根据预期收益率测算

合 计	66,400.00	33,000.00	1,464.59
-----	-----------	-----------	----------

(三) 请说明在经营业绩持续下降的情形下，公司业绩对政府补助、理财收益等非经常性损益是否存在较高依赖以及拟采取改善经营业绩的具体措施。请年审会计师发表意见

1. 公司 2019 年度和 2018 年度营业利润比较表如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	增减变动额
营业收入	28,347.32	37,344.91	-8,997.59
营业成本	22,973.44	28,028.87	-5,055.43
税金及附加	579.45	556.37	23.09
销售费用	2,125.47	2,144.88	-19.41
管理费用	2,652.67	2,820.68	-168.01
研发费用	2,052.39	2,809.96	-757.56
财务费用	640.04	229.06	410.98
信用减值损失	-410.22		-410.22
资产减值损失	-22.52	-621.39	598.87
其他收益	2,087.99	741.44	1,346.55
投资收益	3,977.04	924.03	3,053.01
营业利润	2,989.33	1,787.55	1,201.78

从上表可知，与 2018 年度相比，公司 2019 年度毛利下降 3,942.16 万元。在毛利下降情况下，公司营业利润增加 1,201.78 万元，主要是其他收益和投资收益合计增加 4,399.56 万元。2019 年度，公司业绩对政府补助、理财收益等非经常性损益存在一定程度的依赖。

公司属于装备制造业，是一家集研发、设计、生产、销售、服务于一体的专业膜生产装备制造制造商和方案解决商。未来，公司将继续多措并举地增强整体盈利能力，改善经营业绩，拟采取的具体措施如下：

(1) 完善创新体系，建立科技进步推动机制，完善项目管理和激励机制，强化自主创新能力建设，积极推动产品提质升级，研发生产高技术含量和高附加值产品，增强企业核心竞争力；

(2) 进一步加强渠道建设，开拓多元化市场，防范市场竞争风险：1) 加强

市场调研，优化产品结构和营销策略，扩张市场，提高品牌影响力；2) 加强客户关系的维护，稳定现有市场，同时开拓新地域，提高市场份额；3) 积极参与国内外展会及技术交流会议，多角度进行市场开发；

(3) 持续关注原材料价格情况，做好生产经营规划管理。同时，通过完善供应商管理体系拓宽采购渠道，应对原材料价格波动风险。

(4) 在高关联度产业及上下游产业进行外延式拓展：1) 2020 年年初在疫情背景下开展口罩及其设备、熔喷布/无纺布及其设备的研发生产，丰富公司产品类别；2) 积极把握下游光学膜产业快速发展的时机，提速光学基材薄膜相关产业布局，加快培育新的利润增长点，提高公司盈利质量。

2. 核查程序及核查意见

我们主要实施了以下核查程序：

(1) 分析判断公司业绩是否对非经常性损益存在较高依赖；

(2) 获取公司对改善经营业绩计划的相关资料，分析相关计划是否符合公司经营实际情况。

经检查，我们认为公司业绩对政府补助、理财收益等非经常性损益存在一定程度的依赖。

三、本报告期，公司塑料吹塑机产品毛利率为 24.83%，同比下滑 11.66 个百分点。请结合产品销售情况及成本价格走势、行业平均毛利率变动，说明该产品毛利率下滑的原因及合理性。请年审会计师发表意见。（问询函第 3 条）

（一）塑料吹塑机产品销售情况

公司 2019 年度和 2018 年度塑料吹塑机产品营业利润比较表如下：

单位：台、元、元/台

项目	2019 年度	2018 年度	同比增减
销售量	96.00	88.00	8.00
营业收入	131,337,866.22	190,836,115.84	-59,498,249.62
营业成本	98,727,863.63	121,198,012.46	-22,470,148.83
单位产品价格	1,368,102.77	2,168,592.23	-800,489.46
单位产品成本	1,028,415.25	1,377,250.14	-348,834.89
毛利率	24.83%	36.49%	-11.66%

2019 年度公司塑料吹塑机产品毛利率下降 11.66%。受整体经济下行、同行业竞争加剧、下游行业需求减弱的影响，公司塑料吹塑机产品营业收入下降 31.18%。公司营业成本构成中，直接材料占营业成本比重较大，近三年占比均在 90%以上。2019 年度，由于生产塑料吹塑机所需的原材料价格在高位波动，一定程度上挤占了该类产品的利润空间，营业成本下降幅度小于营业收入下降幅度，导致该产品毛利率下降。

（二）同行业毛利率比较情况

在塑料吹塑机细分市场，公司无同行业可比上市公司，因此选取机械类行业较接近的三家公司对整体毛利率进行比较。

毛利率	2019 年度	2018 年度	同比增减
克劳斯	22.66%	25.38%	-2.72%
海天精工	22.13%	23.93%	-1.80%
智慧松德	28.83%	38.35%	-9.52%
平均值	24.54%	29.22%	-4.68%
金明精机公司	18.96%	24.95%	-5.99%

如上表所述，同行业上市公司毛利率亦存在不同程度的下降，由于销售模式、细分产品等差异，各公司毛利率下降程度有所不同。

（三）核查程序及核查意见

针对毛利率波动，我们主要执行了以下核查程序：

1. 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制运行的有效性；
2. 检查主要的销售合同，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. 对毛利率按月度、产品实施实质性分析程序，并与同行业进行比较，识别是否存在重大或异常波动，并分析波动原因；
4. 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；
5. 比较本期和上年同期主要产品的单位成本，并分析波动原因；
6. 编制营业成本倒轧表，并与相关会计科目进行勾稽核对是否存在差异；
7. 对收入成本实施截止测试。

经核查，我们认为由于收入下降、原材料价格上升导致公司塑料吹塑机产品

毛利率下降，原因是合理的。

四、报告期末，公司存货账面余额为 2.74 亿元，计提跌价准备 119.94 万元；存货周转率为 0.77，较上年期末下降。（1）请说明公司对存货跌价测试的具体情况，并结合市场环境、销售价格、成本等，说明存货跌价准备计提是否充分。（2）请结合同行业可比上市公司情况、预计销量增速，说明存货周转率下降的原因及合理性。请年审会计师发表意见。（问询函第 4 条第 1 点、第 2 点）

（一）请说明公司对存货跌价测试的具体情况，并结合市场环境、销售价格、成本等，说明存货跌价准备计提是否充分

1. 公司对存货跌价测试的具体情况

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。公司在考虑持有存货目的的基础上，根据合同约定售价等确定估计售价，并按照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存货的可变现净值。

2. 结合市场环境、销售价格、成本等分析存货跌价准备计提是否充分

（1）市场环境

目前国内膜产品生产企业的产品以中低端膜为主，高端膜则很少涉及，中国包装机械对国外高端品牌过度依赖。中国的塑料薄膜产业随着技术不断进步，功能性薄膜品种、性能不断提升，高端功能性薄膜将更广泛地应用于电子、建筑、医药、食品等下游领域，逐步从低端应用市场向高端市场延伸，市场空间仍有进一步开发的潜力。

（2）公司分别对原材料、库存商品、在产品进行跌价测试。其中，对账龄较长已被淘汰的库存商品，期初期末均已全额计提跌价准备；对在产品，预计未来售价，并按照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存货的可变现净值，按照其成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备；对用于生产而持有的原材料，其生产的产成品的可变现净值高于成本，该材料仍然按成本计量；对以对外销售为目的而持有原材料，获取预计售价进行测试，按照预计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定的可变现净值，按照其成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。

3. 针对存货可变现净值，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 了解与存货可变现净值相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

(2) 复核管理层以前年度对存货可变现净值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；

(3) 以抽样方式复核管理层对存货估计售价的预测，将估计售价与历史数据、期后情况、市场信息等进行比较；

(4) 评价管理层对存货至完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费估计的合理性；

(5) 测试管理层对存货可变现净值的计算是否准确；

(6) 结合存货监盘，检查期末存货中是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降、生产成本或售价波动、技术或市场需求变化等情形，评价管理层是否已合理估计可变现净值。

经核查，我们认为公司存货跌价准备计提充分。

(二) 请结合同行业可比上市公司情况、预计销量增速，说明存货周转率下降的原因及合理性

1. 同行业可比上市公司存货周转率情况

单位：元

公司	年份	期初存货余额	期末存货余额	本期营业成本	存货周转率
金明精机 公司	2019 年度	326,068,782.77	273,675,354.94	229,734,402.55	0.77
	2018 年度	265,865,798.26	326,068,782.77	280,288,734.96	0.95
克劳斯	2019 年度	3,017,629,213.68	3,131,164,088.33	8,179,576,221.61	2.66
	2018 年度	2,775,259,592.80	3,017,629,213.68	8,435,165,207.95	2.91
海天精工	2019 年度	615,478,027.77	619,394,427.49	906,927,635.84	1.47
	2018 年度	549,459,987.41	615,478,027.77	967,887,756.75	1.66
智慧松德	2019 年度	294,932,389.48	123,953,786.61	195,393,147.90	0.93
	2018 年度	164,903,739.31	294,932,389.48	216,178,123.89	0.94

如上表所述，同行业上市公司存货周转率较上期亦呈下降趋势。克劳斯主要产品为注塑、挤出、反应成型和化工机械设备等；海天精工主要产品包括数控龙门加工中心、数控卧式加工中心、数控卧式车床、数控立式加工中心、数控落地

镗铣加工中心、数控立式车床；智慧松德主要产品有玻璃精雕机、TFT 全自动异形研磨线、全自动盖板线、高光机、钻攻机、3D 热弯机、LCD 挤压封口自动线等。与同行业公司相比，公司生产产品有所不同，公司主要产品为薄膜吹塑机组、流延机组等塑料机械设备，大部分为定制化程度较高的大型非标准化机械，单个产品价值较高，部分客户指定关键原材料的品牌和型号，公司依据客户要求采购备货，部分定制化产品生产周期与同行业公司相比较长，存货周转率较低。

公司 2019 年末存货余额较 2018 年末减少 52,393,427.83 元，主要原因如下：

(1) 转让子公司远东轻化全部股权导致合并范围变化造成存货减少 117,502,105.16 元；

(2) 其他原因导致存货余额增加 65,108,677.33 元，其中，母公司生产成本（在产品）增加 56,865,913.58 元。母公司在产品为未完工的塑料吹塑机产品，增加原因为：1) 生产塑料吹塑机所需的原材料价格上升；2) 公司根据客户验收计划安排生产，受下行的宏观经济趋势及复杂的行业发展环境影响，客户验收计划推迟，公司除了生产原有订单外会安排更多人员进行新订单的生产，导致原有部分订单周期延长。在产品尚未完工形成销售收入，其成本亦未结转至营业成本，多数在产品预计于 2020 年完工实现销售。

2. 针对存货周转率，我们实施的审计程序主要包括：

(1) 将本期存货余额及其构成与上期末进行比较，以判断期末余额及其构成的总体合理性；

(2) 对生产周期比较长的存货进行实地监盘，观察生产进度。

(3) 计算存货周转率等指标，并与上期和其他同行业公司进行比较，分析其波动原因；

(4) 将本期存货增加与进项税发生额、应付预付账款贷方发生额进行核对。

经核查，我们认为公司存货周转率下降合理。

五、报告期末，公司应收账款账面余额为 1,702.92 万元，较期初减少 77.11%。请结合公司信用政策、催收情况，说明应收账款大幅减少的原因及合理性。请年审会计师发表意见。（问询函第 5 条）

（一）信用政策

通常在签订合同并收到买方支付的定金以后，公司即开始组织生产；大型成套产品按完工程度收取合同进度款。

报告期内，公司信用政策未发生重大变化。

（二）催收情况

截至 2019 年 12 月 31 日，公司应收账款账面价值为 17,029,155.20 元，较期初减少 57,356,127.88 元。其中，受市场环境的影响，公司 2019 年销售收入下降，导致 1 年以内应收账款减少 32,132,089.04 元；公司加大应收账款催收力度，收回了部分账龄较长的应收账款，导致 1 年以上应收账款减少 2,142,195.50 元；本期公司转让子公司远东轻化全部股权导致合并范围变化造成应收账款减少 23,081,843.34 元。

综上，公司应收账款大幅减少，系受公司销售收入下降、催款力度加大及合并范围变化影响。

（三）核查程序及核查意见

针对应收账款减少，我们主要执行了以下审计程序：

1. 评价并测试了管理层与信用控制、账款回收和评估应收款项减值准备相关的关键内部控制的设计和运行有效性；
2. 获取并检查公司主要客户的合同，了解合同约定的信用政策，并与实际执行的信用政策进行比较分析；
3. 获取公司截至 2019 年 12 月 31 日应收账款账龄明细表，检查主要客户及期末余额较大客户的记账凭证、销售发票、签收单据等支持性记录；
4. 对主要客户及期末余额较大的客户货款回收情况进行检查，核实银行收款回单信息是否与记账凭证一致；
5. 对主要客户及期末余额较大的客户函证销售额、期末余额，并将函证结果与公司记录的金额进行核对；
6. 选择部分重要客户进行现场走访核查。

经核查，我们认为公司应收账款减少主要受销售收入下降、催款力度加大及合并范围变化影响，原因是合理的。

六、报告期末，公司在建工程余额为 2.78 亿元，较期初增长较多，其中生产基地三期工程项目本期新增 1.04 亿元。请说明该项目的内容及实施进展情况，进度是否与预期相符，公司在建工程是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分。请年审会计师发表意见。（问询函第 6 条）

（一）生产基地三期工程项目的内容及实施进展情况，进度是否与预期相符

生产基地三期工程项目为公司募投项目，即特种多功能膜智慧工厂建设项目。该项目计划利用自有土地建设配套厂房及两条 BOPET 新生产线，并以互联网、物联网、信息技术为基础，建设高度智能化、信息化的智慧工厂。公司计划通过该项目实现多功能膜智慧工厂方案及高端光学基材薄膜的销售。

生产基地三期工程项目预计建设期 2.5 年，总预算 4.82 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，该项目余额 1.86 亿元，厂房及配套设施建设已基本完成，第一条 BOPET 生产线已安装完毕，进入调试阶段，第二条 BOPET 生产线尚未动工。

公司根据“智慧金明”战略规划，分别于 2018 年、2019 年变更了募集资金投资项目的用途。由于前期审慎进行项目可行性研究、履行项目变更所需各项审批流程，募投项目整体投入进度较原计划有所放缓。同时，为了保证产品质量的稳定性和增强市场竞争力，使设备达到最佳使用状态，建设项目仍需不断进行技术改进及优化升级。由于以上原因，公司对生产基地三期工程项目进行了延期，工程实施进度有所放缓。

（二）公司在建工程是否存在减值迹象，减值准备计提是否充分

根据对在建工程的监盘，2019 年末公司的在建工程均处于正常建设中、资产状态良好，其预定用途未发生改变，未来将用于公司的主营业务。故在建工程无明显减值迹象，无需计提减值准备。

（三）核查程序及核查意见

我们主要实施了以下核查程序：

1. 了解与在建工程相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；
2. 取得项目可行性报告，了解整体建设规划和预期建设进度，以及预计建成后的经营模式和经济效益情况；

3. 对账面记录的在建工程进行了实地监盘，观察其实际情况；

经核查，我们认为公司对生产基地三期工程项目进行了延期，工程实施进度有所放缓，在建工程不存在减值迹象。

专此说明，请予察核。



中国注册会计师：

齐晓



中国注册会计师：

文林



二〇二〇年六月五日