

问询函专项说明

天健函〔2020〕11-21号

上海证券交易所：

由重庆秦安机电股份有限公司（以下简称秦安股份公司或公司）转来的《关于重庆秦安机电股份有限公司2019年年度报告的信息披露监管问询函》（上证公函〔2020〕0667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、年报显示，公司报告期末应收账款账面价值1.40亿元，同比增长48.83%，其中账龄3个月以内的应收账款账面价值达1.39亿元；应收票据账面价值8015.98万元，同比增长140.61%。2019年四季度，公司实现营业收入1.88亿元，占全年营业收入比重为各季度最大，达31.57%，而2018年公司第四季度营业收入占当年营业收入比重为各季度最低，仅为20.70%。

请公司：（1）结合下游客户情况、信用及结算政策变化情况，说明报告期末应收款项增幅较大的原因，是否存在放宽信用政策促进销售的情形，说明对现金流产生的影响及相关应对措施；（2）结合下游客户需求、订单交付情况、收入确认时点，分析说明第四季度营业收入占全年收入比重大幅提高的原因及合理性，对收入确认的截止认定是否审慎、恰当。请年审会计师发表意见。（问询函第一项第2点）

（一）结合下游客户情况、信用及结算政策变化情况，说明报告期末应收款项增幅较大的原因，是否存在放宽信用政策促进销售的情形，说明对现金流产生的影响及相关应对措施

公司本期下游客户较以前年度无明显变化。截至2019年12月31日，公司下游客户应收账款的87.04%（2018年12月31日：95.16%）源于本年营业收入前五名客户，客户集中度较高，但主要客户的构成比较稳定。

公司下游客户信用及结算政策未发生变化，报告期末应收款项增幅较大，但大多为账龄 3 个月以内的主要原因为：2019 年第四季度客户需求较 2018 年同期增加，根据客户信用及结算政策（大部分账期 60 天），该期间的 11 月、12 月销售额未达到收款时点，因此仍在应收账款余额中。公司已于 2020 年 1-2 月收回应收账款 1.4 亿元，其中，银行存款 0.87 亿元，银行承兑汇票 0.53 亿元。公司不存在放宽信用政策促进销售的情形。

2019 年公司票据结算客户（含第二大客户长安汽车）即以应收票据兑付应收账款的销售额增加，现金结算客户销售额减少。公司应收账款收取的票据增加，现金减少，导致经营活动产生的现金流量净额比上年下降 76.30%。目前公司流动资金较为充裕，如现金流出现不利变化，公司可采取及时将票据贴现的措施。

（二）结合下游客户需求、订单交付情况、收入确认时点，分析说明第四季度营业收入占全年收入比重大幅提高的原因及合理性，对收入确认的截止认定是否审慎、恰当

2019 年第四季度营业收入占全年收入比重大幅提高，主要是 2019 年四季度汽车行业及公司部分主要客户产销量有所恢复，对公司产品需求增加，公司订单交付量相应增加。公司按照客户订单，将产品发送到客户或第三方仓库，客户根据生产情况领用公司产品，公司则根据客户领用情况开票确认收入，因此公司销量和下游客户产量的增加趋势一致。

公司销售确认时点未发生改变，报告期内按照一贯的收入确认原则确认销售收入，不存在提前确认收入的情形。另外，2019 年全年营业收入降低，从而加大了四季度营业收入占比的增加幅度。因此，公司第四季度营业收入占全年收入比重大幅提高。具体见下表：

项 目	2019 年	2018 年	增减额	增减幅
全年营业收入(万元)	59,569.04	67,625.21	-8,056.17	-11.91%
第四季度营业收入(万元)	18,806.55	14,000.85	4,805.70	34.32%
占比(%)	31.57%	20.70%	--	10.87%
主要客户第四季度产量(辆)	258,567	200,747	57,820	28.80%

注：数据来源于巨潮网，主要客户选取：长安福特、长安汽车。

(三) 核查程序及意见

核查程序：

1. 了解与收入确认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. 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. 实施收入截止测试，检查收入确认是否存在重大跨期和期后调整的情形；
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. 对期末主要客户的应收账款执行期后回款测试，检查期末应收账款的回收情况，是否对公司的经营活动现金流产生重大影响。

经核查，我们认为：

1. 公司报告期期末应收款项增幅较大与公司实际经营情况相符，不存在放宽信用政策促进销售的情形，结合 2020 年第一季度的回款情况，未对公司经营现金流产生实质影响。
2. 公司报告期第四季度营业收入占全年收入比重大幅提高的原因合理，对收入确认的截止认定符合会计准则的相关要求。

二、年报显示，报告期内公司主要工厂产能利用率均在 50%以下，其中有色车间、压铸车间、机加一车间产能利用率较上年分别下滑 13.23%、25.95%、5.3%。报告期末固定资产账面价值 9.23 亿元，同比增加 6.97%。其中，部分机器设备转固金额主要系本期新增投入金额所致，总体看，机器设备转固金额达 2.87 亿元，计提减值损失 1044.52 万元，同比增加 291.19%。

请公司：(1)补充披露报告期内机器设备减值对应的生产线、产品类型，并说明减值金额大幅增加的原因；(2)结合行业趋势、具体机器设备情况、下游客户需求、实际产能利用情况、在手订单、未来经营计划等，说明在主要工厂产能利用率不足且有所下滑、机器设备减值金额大幅增加的情况下，对于部分机器设备，公司本期仍大幅推进相关建设，报告期内大额转固的原因及合理性；(3)结合上述情况及近年公司实际经营情况，说明固定资产是否存在进一步减值风险并予以充分提示。请年审会计师发表意见。(问询函第一项第 3 点)

(一) 报告期内机器设备减值对应的生产线、产品类型，并说明减值金额大幅增加的原因

公司 2018 年计提长期资产减值准备 736.44 万元，2019 年计提长期资产减值准备 1044.52 万元，2019 年较 2018 年减值增加 41.83%。

2019 年末，公司根据客户需求以及 2019 年下半年起开始执行国六排放标准的政策变化，本着谨慎性原则，对机加部分计提 455.77 万元减值准备。其中，机加一车间 403.28 万元，机加二车间 52.49 万元。本次计提减值准备的设备是使用年限较长（平均使用年限超过 8 年）的闲置设备，并且为非国六标准产品之专用设备，后期利用可能性较小。铸造部分也因国六标准的实施计提 588.75 万元减值准备，其中有色低压铸造线 321.08 万元，2800T/3050T 压铸机 267.67 万元。

公司按客户订单及未来生产经营计划对固定资产及在建工程进行减值测试，目前有色低压铸造线和 2800T/3050T 压铸机在手订单量较小，不足以覆盖整个折旧期间的成本，因而减值金额有所增加。

(二) 结合行业趋势、具体机器设备情况、下游客户需求、实际产能利用情况、在手订单、未来经营计划等，说明在主要工厂产能利用率不足且有所下滑、机器设备减值金额大幅增加的情况下，对于部分机器设备，公司本期仍大幅推进相关建设，报告期内大额转固的原因及合理性

公司生产线的建设原则是按照新产品开发和客户项目的进度和时间节点来投资和实施。公司的主要产品缸体、缸盖、曲轴是汽车发动机的重要部件，技术复杂、精度要求高，开发周期较长（一般为 3-4 年）。2019 年公司转固金额 2.87 亿元，公司推进建设和转固的设备主要是以前年度公司按客户新项目（均符合国六排放标准）的要求投资建设，在达到预计可使用状态时对在建工程进行了转固处理，如：一汽轿车新项目 4GC 曲轴于 2018 年 6 月开始改造，2019 年 12 月量产；长安福特新项目 Dragon GTDI 缸盖于 2016 年 1 月开始投入，2019 年 6 月量产。公司在近两年销量降幅较大，产量同向下滑的情况下，未投资大额设备。

由于受主要客户近两年市场销售大幅下滑的影响，公司推进建设的生产线虽然陆续建成，但项目的产量不及预期或者项目时间有所推迟，客观上造成了在公司产能利用率不足且有所下滑的情况下仍然在推进相关生产线的建设。

2019 年在建产能投资金额 2,969.43 万元,系由于客户长安福特、吉利汽车,新客户一汽轿车、福田汽车等未取消项目订单,公司仍按客户的要求完成机加一、机加二相关缸体、缸盖、变速器箱体生产线的建设,如:长安福特新项目 HF45 变速器箱体、壳体于 2017 年 2 月开始投入,预计 2020 年 12 月量产。在客户新项目适时推出,市场销售回升的情况下,公司已建成的生产线将会得到提升。

(三) 固定资产是否存在进一步减值风险并予以充分提示

公司本期经营活动持续下滑,少量资产因产能利用率不足导致闲置,根据《企业会计准则第 8 号-资产减值》,公司在报告期期末对于存在减值迹象的资产,按客户订单及未来生产经营计划对其进行减值测试。由于公司生产线的建设均按照客户的项目进行,存在减值的固定资产主要是使用时间较长,未来可利用程度较低的未成线闲置设备和极少当前产量不足的生产线设备。公司主要生产线均有对应的产品生产,预计未来公司销售及产能利用率将有所恢复。因此不存在进一步减值风险。

2019 年减值测试是基于期末客户发布的订单预测量及报告期的成本情况进行的测算,若本行业及公司主要客户发生重大不利变化,公司固定资产可能产生进一步减值风险。

(四) 核查程序及意见

核查程序:

1. 了解计提长期资产减值准备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. 评价公司管理层在减值测试中采用的关键参数的合理性;
3. 测试公司管理层在减值测试中使用数据的准确性、完整性和相关性,并复核减值测试中有关信息的内在一致性;
4. 测试公司管理层对长期资产可回收金额的计算是否准确;
5. 执行监盘程序,检查长期资产的使用状况,评价管理层是否已合理估计可回收金额;
6. 检查本期固定资产减值大幅增加的原因及合理性;
7. 检查本期固定资产增加的情况;
8. 检查在建工程转固时点是否恰当,会计处理是否正确;

9. 检查与长期资产减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

经核查，我们认为：

1. 公司报告期减值金额大幅增加主要系报告期内相关产品市场持续低迷及国家排放标准调整导致，符合公司的实际情况，公司已按照会计准则的相关规定计提减值准备；

2. 公司报告期内仍在推进的机器设备建设受新产品开发和客户项目进度的影响，推进原因合理；主要转固设备系前期投资建设在报告期内达到预定可使用状态，转固理由充分；

3. 公司报告期固定资产减值测算已考虑 2019 年期末的经营状况和未来对市场的判断，固定资产减值计提充分。

三、年报显示，2019 年末公司存货账面价值 1.93 亿元，同比减少 37.43%，报告期内计提存货跌价损失 1664.83 万元，同比增加 60.99%，其中周转材料期初未有减值，本期计提减值 1129.86 万元，减值准备占其账面余额比重 15.37%。

请公司：(1)补充披露报告期内各季度末存货金额，并结合营业收入变动情况，说明存货金额大幅下降的原因及合理性；(2)补充披露周转材料减值计提所对应的主要产品类型，并结合行业趋势、下游客户需求情况变化，说明周转材料期初金额未有减值，本期大额计提减值的原因及合理性。请年审会计师发表意见。(问询函第二项第 5 点)

(一) 报告期内各季度末存货金额，并结合营业收入变动情况，说明存货金额大幅下降的原因及合理性

1. 报告期内各季度末存货账面价值如下表所示：

项目	2019 年 1 季度末	2019 年 2 季度末	2019 年 3 季度末	2019 年 4 季度末
原材料	43,655,349.37	28,718,119.22	38,999,438.65	33,501,037.85
在产品	21,426,709.45	15,989,902.26	16,220,094.52	15,578,688.47
库存商品	119,234,252.61	140,745,427.86	77,168,670.97	82,000,650.99
周转材料	107,848,405.19	91,415,198.95	84,076,150.30	62,212,573.53
委托加工物资	--	280,003.35	1,407,925.67	43,521.29
合计	292,164,716.62	277,148,651.64	217,872,280.10	193,336,472.13

2. 结合营业收入变动，说明存货大幅下降的原因及合理性

2019 年年末存货账面价值 19,333.65 万元，较期初存货账面价值 30,897.45 万元下降 37.43%；公司 2019 年实现营业收入 59,569.04 万元，同比下降 11.91%。2019 年汽车行业处于向下调整阶段，公司实行以销定产模式，减少生产投入、压缩原辅料库存规模、降低产成品备货库存，导致存货同比减少。其中，2019 年 3 季度、4 季度因销量回升，消耗了部分前期库存，同时也缩短了存货库存周期，所以仍呈下降趋势。

（二）周转材料减值计提所对应的主要产品类型，并结合行业趋势、下游客户需求情况变化，说明周转材料期初金额未有减值，本期大额计提减值的原因及合理性

2019 年末，公司根据客户订单需求变化情况，结合生产成本水平等因素，以及国家排放标准自 2019 年下半年起逐步调整为国六标准的政策，本着谨慎性原则，对不能满足新排放标准要求且市场无需求的产品模具、夹具及专用刀具计提了周转材料减值准备 1,129.86 万元，其中模具 771.71 万元、夹具 81.01 万元及专用刀具 277.14 万元。

（三）核查程序及意见

核查程序：

1. 获取报告期各季度末存货明细表，并与明细账、总账核对；
2. 了解计提存货跌价准备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；
3. 获取本期周转材料跌价准备计提清单，分析计提的原因是否合理，内外部证据是否充分；
4. 复核周转材料期末可变现净值的确认方法，重新计算本期周转材料计提的跌价准备金额是否准确；
5. 结合存货监盘检查存货是否存在库龄较长、型号陈旧、产量下降等情形，评价公司是否已合理估计可变现净值；
6. 检查与存货跌价准备相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报和披露。

经核查，我们认为：

1. 存货金额大幅下降与本年销量的波动密切相关，符合公司的实际情况；
2. 周转材料期末大额计提减值的主要原因系受新出台的国家排放标准变化及部分产品需求市场变化影响，减值准备计提符合公司的实际情况及会计准则的相关要求。

四、根据相关公告，公司于 2019 年 7 月 8 日授予激励对象 2742 万份股票期权，分三期行权，行权条件中业绩考核要求为 2020 年、2021 年、2022 年扣非后净利润分别不低于 0.8 亿元、1.3 亿元、2 亿元。自 2017 年上市以来，公司扣非后归母净利润便由盈转亏，2018、2019 年分别为-6911.36 万元，-11470.05 万元。报告期内相关股票期权尚处于等待期，公司确认 695.19 万元股份支付费用。

请公司：补充说明 2019 年末对可行权权益工具数量最佳估计情况，包括但不限于计算过程、具体参数等，并结合行业趋势、实际经营情况、未来经营计划、相关规定等，说明报告期内确认相关股份支付费用的依据及合理性。请年审会计师发表意见。（问询函第二项第 7 点）

（一）2019 年末对可行权权益工具数量最佳估计情况，包括但不限于计算过程、具体参数等

根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》的有关规定，公司将在等待期的每个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并按照股票期权授权日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。

截至 2019 年 12 月 31 日，因 5 名激励对象离职，修正后可行权数量为 2,685 万份；因 2019 年度尚未纳入业绩目标考核年度，因此公司根据 2020-2022 年的三年经营预测，预计在外部市场不发生重大变动的前提下三年业绩目标均可达成，期末可行权股票期权数量不予修正；因 2019 年度尚未纳入个人绩效考评年度，公司根据激励对象历年的工作表现，预估其每期考评结果均可达到行权条件。2019 年末对股票期权可行权数量预测如下表所示：

行权期	预计行权期间	行权比例	可行权数量估计(万股)
第一个行权期	2021 年 1 月-12 月	1/3	895.00

第二个行权期	2022 年 1-12 月	1/3	895.00
第三个行权期	2023 年 1-12 月	1/3	895.00
合 计			2,685.00

(二) 报告期内确认相关股份支付费用的依据及合理性

行业趋势

据国家统计局统计,汽车制造业工业增加值 5 月增长 12.2%,较 4 月加快 6.4 个百分点,增速为 2018 年下半年以来各月最高水平。随着中央统筹推进疫情防控和经济社会发展各项政策措施逐步落实,多地购车补贴、放宽限购等促消费政策落地,汽车产销形势回暖。

重庆长安汽车股份有限公司(以下简称重庆长安)2020 年 5 月份产、销快报数据显示,受疫情影响重庆长安 1-5 月累计产销量较上年略有下滑,但 5 月份已较同期恢复性增长,而长安福特汽车有限公司(以下简称长安福特)较去年同期销量累计有较大幅度的增长。2020 年 1-5 月,公司主要客户产销量情况如下表:

单位	产量(辆)				销量(辆)			
	2020 年 5 月	2019 年 5 月	2020 年 1-5 月	2019 年 1-5 月	2020 年 5 月	2019 年 5 月	2020 年 1-5 月	2019 年 1-5 月
重庆长安	56,059	34,416	221,984	272,405	48,023	34,033	217,307	255,304
长安福特	24,912	8,398	54,932	57,133	24,402	7,418	75,323	59,015

注:数据来源于巨潮网

结合国内人均汽车保有量相对发达国家仍处于较低水平、中国经济保持长期向好趋势不变、汽车报废带来的新车购置需求保持良好增长趋势等背景,未来我国汽车产量仍有较大增长潜力,我国汽车零部件行业发展前景广阔。

综上分析,公司认为 2019 年确认相关股份支付费用是合理的。

(三) 核查程序及意见

核查程序:

1. 检查与股份支付相关的支持性文件,包括限制性股票激励草案、董事会决议等;
2. 与公司管理层讨论其预计可行权人数的最佳估计数的形成过程,并复核

其估计方法的合理性；

3. 与公司管理层讨论其非市场业绩条件对每期预估行权数量的影响，并复核其非市场条件的业绩条件可以达成的依据。

经核查，我们认为：

公司报告期股份支付费用确认依据充分且合理，未发现股份支付费用的会计处理存在不符合《企业会计准则》相关规定的情形。



中国注册会计师：

中国注册会计师：

二〇二〇年六月十八日

