

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
对上海证券交易所关于对安徽铜峰电子股份有限公司
2019年年度报告的事后审核问询函的回复

致上海证券交易所：

根据贵所下发的《关于对安徽铜峰电子股份有限公司2019年年度报告的事后审核问询函（上证公函【2020】0685号）》（以下简称“问询函”）的要求，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”或“年审会计师”）现就问询函中相关问题回复如下：

问题2：

年报披露，报告期公司实现主营业务收入8.22亿元，同比下降7.15%；实现归母净利润-1.53亿元，同比下降1704.07%；实现经营性现金流量净额1.21亿元，同比增长1885%。近年来公司净利润波动较大，2015年至今实现归母净利润分别为0.14亿元、-2.1亿元、0.14亿元、0.1亿元、-1.53亿元。请公司：（1）结合市场需求、竞争格局、成本费用构成等情况，说明报告期公司净利润大幅下降的原因及合理性；（2）说明公司长期以来业绩大幅波动的原因，特别是上述年度出现大额亏损的原因，相关变化是否显著异于同行业可比公司；（3）结合收入确认政策、确认时点、款项回收等情况，明确历年收入确认的准确性，说明是否存在跨期调节收入、利润的情形；（4）结合相关信用政策、付款安排、票据贴现等情况，说明报告期公司经营性现金流与收入、净利润的匹配性及原因。请年审会计师发表意见。

回复：

一、结合市场需求、竞争格局、成本费用构成等情况，说明报告期公司净利润大幅下降的原因及合理性；

2019年与2018年主要利润表项目对比情况表

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	变动
一、营业收入	82,205.67	88,537.72	-6,332.05

二、营业成本	70,365.40	72,313.32	-1,947.92
三、营业毛利（亏损以“-”号填列）	11,840.27	16,224.40	-4,384.13
税金及附加	1,064.66	1,025.39	39.27
销售费用	4,642.45	3,978.61	663.84
管理费用	6,497.63	6,420.67	76.96
研发费用	2,373.53	2,627.41	-253.88
财务费用	1,662.40	1,520.11	142.29
加：其他收益	354.34	261.26	93.08
投资收益（损失以“-”号填列）	-121.36	-1.14	-120.22
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,857.45	-	-1,857.45
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,320.55	-111.71	-9,208.84
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9.50	57.08	-66.58
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	-15,354.93	857.68	-16,212.61
加：营业外收入	169.33	234.29	-64.96
减：营业外支出	140.46	43.88	96.58
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,326.06	1,048.09	-16,374.15
减：所得税费用	902.37	6.76	895.61
六、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,228.43	1,041.33	-17,269.76
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,287.00	953.01	-16,240.01

由上表可见，报告期内公司净利润及业绩波动主要受营业毛利降低、计提的资产减值损失增加、计提的信用资产减值损失增加影响所致。对公司营业毛利、信用减值损失、资产减值损失具体分析情况如下：

（一）营业毛利分析

2019年与2018年主要产品收入、成本、毛利变动情况如下：

单位：万元

产品	项目	金额/比率		变动
		2019 年度	2018 年度	
聚丙烯薄膜	收入	9,763.62	9,695.58	68.04
	成本	10,446.96	9,732.75	714.21
	毛利	-683.34	-37.17	-646.17
	毛利率	-7.00%	-0.38%	-6.62%

交流电容器	收入	25,919.19	28,141.26	-2,222.07
	成本	23,560.38	23,764.44	-204.06
	毛利	2,358.81	4,376.82	-2,018.01
	毛利率	9.10%	15.55%	-6.45%
电力电子电 容器	收入	12,208.02	10,515.79	1,692.23
	成本	7,263.68	6,465.10	798.58
	毛利	4,944.34	4,050.69	893.65
	毛利率	40.50%	38.52%	1.98%
聚酯膜	收入	11,255.11	12,015.62	-760.51
	成本	8,714.98	10,345.46	-1,630.48
	毛利	2,540.13	1,670.16	869.97
	毛利率	22.57%	13.90%	8.67%
镀膜	收入	6,821.01	7,719.24	-898.23
	成本	6,745.50	6,833.62	-88.12
	毛利	75.51	885.62	-810.11
	毛利率	1.11%	11.47%	-10.36%
连接器	收入	9,157.39	9,979.32	-821.93
	成本	9,195.06	9,209.72	-14.66
	毛利	-37.67	769.6	-807.27
	毛利率	-0.41%	7.71%	-8.12%
其他	收入	5,488.66	8,134.99	-2,646.33
	成本	4,063.62	5,639.29	-1,575.67
	毛利	1,425.05	2,495.70	-1,070.65
	毛利率	25.96%	30.68%	-4.72%
合计	收入	80,613.00	86,201.80	-5,588.80
	成本	69,990.18	71,990.38	-2,000.20
	毛利	10,622.83	14,211.42	-3,588.59
	毛利率	13.18%	16.49%	-3.31%

上表数据显示，公司报告期营业毛利下降主要由产品聚丙烯薄膜、镀膜、交流电容器、连接器产品营业毛利相比上年大幅下降。其中聚丙烯薄膜、镀膜、交流电容器营业毛利下降主要由于单位成本相比上年上升，聚丙烯薄膜单位成本上升导致营业毛利减少885.92万元；镀膜单位成本上升导致营业毛利减少567.57万元；交流电容器单位成本上升导致营业毛利减少1,238.38万元。公司产品聚丙烯薄膜、镀膜、交流电容

器在生产工艺上存在上下游关系，镀膜、交流电容器和电力电子电容器所有耗用的聚丙烯薄膜均为本公司自产，公司每年生产的聚丙烯薄膜约一半自用，聚丙烯薄膜成本对镀膜、交流电容器和电力电子电容器成本影响较大。公司聚丙烯薄膜原材料为进口聚丙烯树脂，受汇率波动影响及原油价格影响，聚丙烯树脂采购价格相比上年上涨。

对主要产品销量、价格、单位成本变动情况，主要产品成本结构变动情况以及主要原材料采购价格变动情况分析如下：

1、2019年、2018年主要产品销量、价格、成本变动分析

产品	项目	金额/比率		变动	因素变动对营业毛利影响
		2019 年度	2018 年度		
聚丙烯薄膜	收入（万元）	9,763.62	9,695.58	68.04	
	成本（万元）	10,446.96	9,732.75	714.21	
	销售数量（T）	*	*	*	*
	销售均价(万元/T)	*	*	*	*
	销售单位成本(万元/T)	*	*	*	*
镀膜	收入（万元）	6,821.01	7,719.24	-898.23	
	成本（万元）	6,745.50	6,833.62	-88.12	
	销售数量（T）	*	*	*	*
	销售均价(万元/T)	*	*	*	*
	销售单位成本(万元/T)	*	*	*	*
交流电容器	收入（万元）	25,919.19	28,141.26	-2,222.07	
	成本（万元）	23,560.38	23,764.44	-204.06	
	销售数量（万只）	*	*	*	*
	销售均价（元/只）	*	*	*	*
	销售单位成本（元/只）	*	*	*	*
连接器	收入（万元）	9,157.39	9,979.32	-821.93	
	成本（万元）	9,195.06	9,209.72	-14.66	
	销售数量（万 PCS）	*	*	*	*
	销售均价（元/PCS）	*	*	*	*
	销售单位成本（元/PCS）	*	*	*	*

由于聚丙烯薄膜、镀膜市场产能过剩，市场竞争激烈，销量降低，原材料采购价格逐年上涨，导致聚丙烯薄膜、镀膜业绩下降；受国际贸易形势影响，公司主要产品交流

电容器价格大幅降低，销量减少，导致交流电容器业绩大幅下降；连接器类产品，为公司2017年新进入的行业领域，同时连接器行业竞争激烈，产品更新换代快，2019年由于项目开发和市场原因，公司产品结构发生变动，导致连接器产品销售业绩下降。

2、公司2019年、2018年主要产品成本费用构成如下：

成本项目	聚丙烯薄膜		聚酯薄膜		电容器产品	
	金额	结构	金额	结构	金额	结构
(1) 2019 年度						
直接材料	15,410.77	67.77%	4,956.24	56.46%	20,347.75	81.55%
燃料动力费	2,183.48	9.60%	1,354.56	15.43%	457.63	1.83%
直接工资	1,040.57	4.58%	398.14	4.54%	2,274.12	9.11%
制造费用	4,106.27	18.06%	2,069.98	23.58%	1,872.39	7.50%
合计	22,741.09	100.00%	8,778.91	100.00%	24,951.88	100.00%
(2) 2018 年度						
直接材料	13,702.01	66.70%	5,970.05	60.72%	20,753.50	81.85%
燃料动力费	2,445.75	11.91%	1,362.35	13.86%	478.00	1.89%
直接工资	822.22	4.00%	464.86	4.73%	2,350.60	9.27%
制造费用	3,571.45	17.39%	2,035.05	20.70%	1,772.50	6.99%
合计	20,541.43	100.00%	9,832.31	100.00%	25,354.61	100.00%
变动						
直接材料	1,708.76		-1,013.81		-405.75	
燃料动力费	-262.27		-7.79		-20.37	
直接工资	218.35		-66.72		-76.48	
制造费用	534.82		34.93		99.89	

(续上表)

成本项目	电力电子电容器		镀膜		连接器	
	金额	结构	金额	结构	金额	结构
(1) 2019 年度						
直接材料	6,732.28	77.63%	10,756.37	80.40%	4,764.03	59.64%
燃料动力费	138.21	1.59%	534.53	4.00%	250.06	3.13%
直接工资	460.17	5.31%	678.65	5.07%	1,080.03	13.52%
制造费用	1,342.15	15.48%	1,409.38	10.53%	1,893.97	23.71%
合计	8,672.81	100.00%	13,378.93	100.00%	7,988.09	100.00%

(2) 2018 年度						
直接材料	5,727.51	77.39%	10,923.82	81.42%	3,561.59	45.61%
燃料动力费	129.77	1.75%	548.05	4.09%	221.91	2.84%
直接工资	340.32	4.60%	667.87	4.98%	1,672.79	21.42%
制造费用	1,203.33	16.26%	1,276.14	9.51%	2,351.66	30.12%
合计	7,400.93	100.00%	13,415.88	100.00%	7,807.96	100.00%
变动						
直接材料	1,004.77		-167.45		1,202.44	
燃料动力费	8.44		-13.52		28.14	
直接工资	119.85		10.78		-592.76	
制造费用	138.82		133.24		-457.69	

由上表可知，公司产品成本中主要为材料成本，公司主要原材料聚丙烯树脂采购成本的上涨，直接导致公司主要产品聚丙烯薄膜、镀膜、交流电容器、电力电子电容器材料成本上涨。2019年公司主要原材料聚丙烯树脂相比2018年度每吨采购价格上涨721.45元，上涨幅度为7.12%。

3、2019年、2018年主要原材料聚丙烯树脂采购价格变动情况

单位：元/吨

项目	2019 年度	2018 年度	变动额
聚丙烯树脂	10,852.93	10,131.48	721.45

聚丙烯树脂依赖于进口，受汇率波动影响，报告期采购价格较上一年度上涨。2019年聚丙烯树脂生产领用数量为12400吨，聚丙烯树脂采购价格变动对当期成本影响约为895万元。

(二) 资产减值损失、信用风险损失的影响

2019年、2018年资产减值损失、信用风险损失情况如下：

单位：万元

项目	2019 年度	2018 年度	变动额
应收款项减值损失/信用减值损失	1,857.45	-120.29	1,977.74
存货跌价损失	3,354.47	232.00	3,122.47
固定资产减值损失	5,201.56	-	5,201.56

在建工程减值损失	764.52	-	764.52
小计	11,178.00	111.71	11,066.29

公司每年末均按照准则要求，对相关资产进行减值测试。各项资产减值情况具体如下：

（1）应收款项

2019年度，公司通过日常业务往来、媒体报道等了解到广东志高存在资金链断裂等情况，加大款项催收力度的同时对款项可收回性进行了评估，根据评估结果计提了减值，2019年度计提信用减值损失1,184.67万元；公司还了解到客户昆山龙梦的终端客户出现经营不善破产的情况，公司通过评估昆山龙梦的偿还能力，审慎的计提了坏账准备，2019年度计提信用减值损失384.13万元。

（2）存货跌价损失

公司期末对存货结合在手订单、预计未来销售价格、预计的销售费用和税金等进行了跌价测试。随着市场竞争加剧以及人民币汇率变动等影响，公司膜产品、交流电容器产品和连接器均出现了毛利率下滑的情况，公司根据未来市场价格等，测试存货跌价并计提减值，2019年度共计提存货跌价损失3,354.47万元。

（3）固定资产减值

公司期末结合产品销售情况、未来市场趋势等因素分析固定资产是否存在减值迹象，结合固定资产获取现金流量的方式，以及未来现金流量现值等的估计，对固定资产进行减值测试。2019年公司固定资产减值计提较多，主要系公司结合膜类产品的销售和预期市场情况，对膜生产线计提减值所致，2019年度共计提膜生产线固定资产减值损失3,669.24万元。

（4）在建工程减值

2019年度，公司计提在建工程减值准备，主要系子公司合汇金源项目预计不再推进，公司对厂房和设备计提减值所致。

二、说明公司长期以来业绩大幅波动的原因，特别是上述年度出现大额亏损的原因，相关变化是否显著异于同行业可比公司；

(一) 公司长期以来业绩大幅波动的原因，2016年度、2019年度大幅亏损的原因

2015年-2019年公司利润表

单位：万元

项 目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	82,205.67	88,537.72	81,336.07	59,050.14	59,957.25
二、营业成本	70,365.40	72,313.32	65,484.94	56,046.52	53,095.30
三、营业毛利（亏损以“-”号填列）	11,840.27	16,224.40	15,851.13	3,003.62	6,861.95
税金及附加	1,064.66	1,025.39	1,172.66	850.95	160.45
销售费用	4,642.45	3,978.61	4,195.24	3,486.87	3,640.50
管理费用	6,497.63	6,420.67	6,568.37	7,040.14	6,720.33
研发费用	2,373.53	2,627.41	3,021.50	1,361.64	1,683.21
财务费用	1,662.40	1,520.11	2,635.22	2,189.90	3,153.85
加：其他收益	354.34	261.26	1,984.23	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-121.36	-1.14	1,446.57	81.31	274.04
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,857.45	-	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-9,320.55	-111.71	54.58	-10,186.19	-3,791.79
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-9.50	57.08	2.94	-68.63	-
四、营业利润（亏损以“-”号填列）	-15,354.93	857.68	1,746.47	-22,099.39	-12,014.15
加：营业外收入	169.33	234.29	378.93	798.13	12,865.98
减：营业外支出	140.46	43.88	25.98	8.08	141.02
五、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-15,326.06	1,048.09	2,099.42	-21,309.34	710.80
减：所得税费用	902.37	6.76	648.55	521.59	-218.21
六、净利润（净亏损以“-”号填列）	-16,228.43	1,041.33	1,450.87	-21,830.93	929.02
1.归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	-15,287.00	953.01	1,404.14	-20,984.06	1,400.81

上表数据显示：公司长期以来业绩大幅波动的原因主要受营业毛利和资产减值的综合影响。其中2016年度公司LED支架、晶体谐振器业务出现大额亏损，营业毛利下降，公司当年对LED支架业务对应的固定资产、晶体谐振器业务对应的存货计提了减值，共

同导致当年出现大额亏损；2019年度，随着聚丙烯薄膜市场竞争日益激烈，原材料价格也有所提高，导致公司营业毛利较上年下滑，公司对存在跌价的存货计提了减值，对存在减值迹象的薄膜生产线设备等测试计提了减值，共同导致当年出现大额亏损。

1、2015年-2019年各年营业毛利情况分析

2015年-2019年主要产品收入、成本、毛利变动情况表

单位：万元

产品	项目	2019年度		2018年度		2017年度		2016年度		2015年度
		金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率
聚丙烯薄膜	收入	9,763.62		9,695.58		8,632.78		7,493.55		14,535.00
	成本	10,446.96		9,732.75		8,372.62		8,157.22		13,926.00
	毛利	-683.34	-646.17	-37.17	-297.33	260.16	923.83	-663.67	-1,272.67	609.00
	毛利率	-7.00%	-6.62%	-0.38%	-3.40%	3.01%	11.87%	-8.86%	-13.05%	4.19%
交流电容器	收入	25,919.19	0.0%	28,141.26	-	31,083.37	-	22,561.50	-	18,733.00
	成本	23,560.38	0.0%	23,764.44	-	25,585.58	-	18,055.13	-	16,628.00
	毛利	2,358.81	-2,018.01	4,376.82	-1,120.97	5,497.79	991.42	4,506.37	2,401.37	2,105.00
	毛利率	9.10%	-6.45%	15.55%	-2.13%	17.69%	-2.29%	19.97%	8.74%	11.24%
电力电子电容器	收入	12,208.02		10,515.79		8,692.38		7,416.42		8,099.00
	成本	7,263.68		6,465.10		5,478.94		5,425.86		5,525.00
	毛利	4,944.34	893.65	4,050.69	837.25	3,213.44	1,222.88	1,990.56	-583.44	2,574.00
	毛利率	40.50%	1.98%	38.52%	1.55%	36.97%	10.13%	26.84%	-4.94%	31.78%
聚酯膜	收入	11,255.11		12,015.62		9,920.57		6,761.70		8,006.00
	成本	8,714.98		10,345.46		8,808.74		8,226.54		7,500.00
	毛利	2,540.13	869.97	1,670.16	558.33	1,111.83	2,576.67	-1,464.84	-1,970.84	506.00
	毛利率	22.57%	8.67%	13.90%	2.69%	11.21%	32.87%	-21.66%	-27.98%	6.32%
镀膜	收入	6,821.01		7,719.24		7,265.00		7,159.46		-
	成本	6,745.50		6,833.62		6,875.44		7,813.10		-
	毛利	75.51	-810.11	885.62	496.06	389.56	1,043.20	-653.64	-653.64	-
	毛利率	1.11%	-10.37%	11.47%	6.11%	5.36%	14.49%	-9.13%	-9.13%	0.00%
连接器	收入	9,157.39		9,979.32		5,264.99		-		-
	成本	9,195.06		9,209.72		4,208.42		-		-
	毛利	-37.67	-807.27	769.60	-286.97	1,056.57	1,056.57	-	-	-
	毛利率	-0.41%	-8.12%	7.71%	-12.36%	20.07%	20.07%	0.00%	0.00%	0.00%
其他	收入	5,488.66	0.0%	8,134.99	-	8,301.98	-	6,061.91	-	8,571.00
	成本	4,063.62	0.0%	5,639.29	-	6,123.69	-	7,979.12	-	8,935.00
	毛利	1,425.05	-1,070.65	2,495.70	317.41	2,178.29	4,095.50	-1,917.21	-1,553.21	-364.00
	毛利率	25.96%	-4.72%	30.68%	4.44%	26.24%	57.87%	-31.63%	-27.38%	-4.25%
合计	收入	80,613.00	-	86,201.80	-	79,161.07	-	57,454.54	-	57,944.00
	成本	69,990.18	-	71,990.38	-	65,453.43	-	55,656.97	-	52,514.00
	毛利	10,622.83	-3,588.59	14,211.42	503.78	13,707.64	11,910.07	1,797.57	-3,632.43	5,430.00

产品	项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度		2015 年度
		金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率	变动比例	金额/比率
	毛利率	13.18%	-3.31%	16.49%	-0.83%	17.32%	14.19%	3.13%	-6.24%	9.37%

由此可见，报告期内公司营业毛利变化主要系各业务毛利波动综合影响：

(1) 2016年度毛利较2015年度下降，主要系当年公司LED支架业务亏损较高所致；

(2) 2017年度毛利较2016年度增长，主要系当年公司停止了亏损的LED业务，新开发连接器业务；同时公司聚丙烯薄膜1-4号线完成搬迁及安装调试，聚丙烯薄膜产能逐渐释放，导致2017年度相比2016年度聚丙烯薄膜销量增长，膜类业务毛利增长；

(3) 2018年度毛利较2017年度基本持平；

(4) 2019年度毛利较2018年度下降，主要系本年聚丙烯树脂受人民币汇率变动影响，材料成本上升，同时聚丙烯拉膜线的实际产能不能充分发挥，单位生产成本上升，导致聚丙烯薄膜毛利率下降，同时导致公司交流电容器原材料耗用成本上升，毛利率下降。受国际贸易形势影响，公司主要产品交流电容器价格大幅降低，导致交流电容器业绩大幅下降，交流电容器产品获利空间减小。

2、2015年-2019年各年计提资产减值准备分析

2015年-2019年资产减值损失、信用风险损失情况表

单位：万元

项目	2019 年度		2018 年度		2017 年度		2016 年度		2015 年度
	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额	金额	变动额	金额
应收款项减值损失/ 信用风险损失	1,857.45	1,977.74	-120.29	-150.87	30.58	-2,366.84	2,397.42	1,199.65	1,197.77
存货跌价损失	3,354.47	3,122.47	232.00	1,164.74	-932.74	-3,777.95	2,845.21	366.13	2,479.08
固定资产减值损失	5,201.56	5,201.56	-	-847.58	847.58	-3,212.64	4,060.22	3,945.29	114.93
无形资产减值损失	-	-	-	-	-	-883.33	883.33	883.33	-
在建工程减值损失	764.52	764.52	-	-	-	-	-	-	-
小计	11,178.00	11,066.29	111.71	166.29	-54.58	-10,240.76	10,186.18	6,394.40	3,791.78

公司每年末均按照准则要求，对相关资产进行减值测试。各项资产减值情况具体如下：

(1) 应收款项

公司一直在加强对应收款的管理。2016年度，公司计提坏账准备较多，主要系多笔应收款项进入诉讼阶段，公司根据评估的诉讼结果计提坏账准备所致；2019年度，公司通过日常业务往来、媒体报道等了解到广东志高存在资金链断裂等情况，加大款项催收力度的同时对款项可收回性进行了评估，根据评估结果计提了减值，2019年度计提信用减值损失1,184.67万元；公司还了解到客户昆山龙梦的终端客户出现经营不善破产的情况，公司通过评估昆山龙梦的偿还能力，审慎的计提了坏账准备，2019年度计提信用减值损失384.13万元。

（2）存货跌价损失

公司期末对存货结合在手订单、预计未来销售价格、预计的销售费用和税金等进行了跌价测试。2016年度存货跌价计提较多，主要系当年销售的LED支架、晶体谐振器业务大额亏损，公司预计剩余存货的可变现净值低于账面价值，计提跌价准备较多所致；2017、2018年度，公司主要产品业务开展良好，存货未出现跌价；2019年度，随着市场竞争加剧以及人民币汇率变动等影响，公司膜产品、交流电容器产品和连接器均出现了毛利率下滑的情况，公司根据未来市场价格等，测试存货跌价并计提减值。

（3）固定资产减值

公司期末结合产品销售情况、未来市场趋势等因素分析固定资产是否存在减值迹象，结合固定资产获取现金流量的方式，以及未来现金流量现值等的估计，对固定资产进行减值测试。2016年公司固定资产减值计提较多，主要系公司停止亏损的LED业务，对其相关的固定资产计提减值损失；2019年公司固定资产减值计提较多，主要系公司结合膜类产品的销售和预期市场情况，对膜生产线计提减值所致。

（4）无形资产减值

2016年度，公司无形资产减值系停止亏损的LED支架业务，对其相关无形资产计提减值准备所致。

（5）在建工程减值

2019年度，公司计提在建工程减值准备，主要系子公司合汇金源项目预计不再推进，公司对厂房和设备计提减值所致。

(二) 与同行业可比上市公司比较情况

与同行业上市公司业绩趋势比较情况如下：

单位：万元

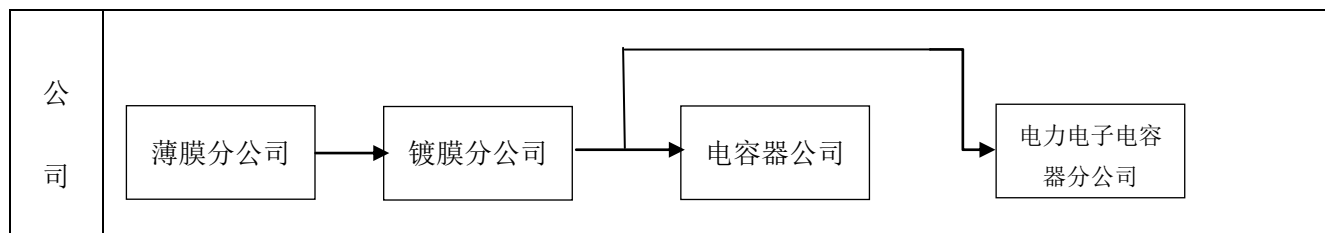
可比公司名称	报表项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
大东南	营业收入	164,571.55	146,536.56	104,851.57	95,066.56	89,814.70
	营业利润	7,031.39	1,005.76	-57,485.99	-19,478.73	-14,089.71
	净利润	6,019.88	3,559.41	-57,515.37	-19,234.70	-347.21
江海股份	营业收入	212,303.27	196,069.90	166,681.18	122,361.89	109,128.83
	营业利润	30,637.69	29,572.93	23,813.09	16,227.46	13,801.68
	净利润	26,620.25	25,785.02	20,397.09	15,894.26	13,688.93
铜峰电子	营业收入	82,205.67	88,537.72	81,336.07	59,050.14	59,957.25
	营业利润	-15,354.93	857.68	1,746.47	-22,030.76	-12,014.15
	净利润	-16,228.43	1,041.33	1,450.87	-21,830.93	929.02

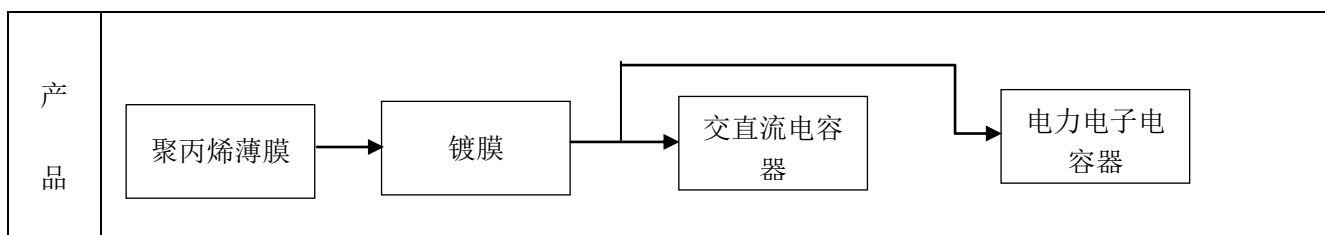
由上表可知，同行业上市公司业绩呈逐年上涨趋势，本公司业绩2015年至2017年呈逐年上涨趋势，2017年至2019年呈逐年下降趋势。本公司业绩波动趋势与同行业上市公司变动趋势不一致。

仅从单一产品看，目前上市公司中与本公司相同的有大东南、江海股份，主要分析见问题1中“一.（三）”段中表述。但大东南、江海股份总体经营业绩与本公司不具有可比性，主要原因有两点：

1、本公司产业链与大东南、江海股份差异较大

公司形成聚丙烯薄膜--金属化聚丙烯膜--聚丙烯薄膜电容器一条龙格局，建立了完整薄膜电容器产业链。公司各分子公司及各产品之间的关系如下：





公司薄膜分公司生产聚丙烯薄膜；镀膜分公司领用聚丙烯薄膜，经蒸镀金属材料后生产出镀膜；电容器公司及电力电子电容器分公司领用镀膜，经卷绕等工艺环节生产出交直流电容器、电力电子电容器。大东南主要生产各类型薄膜，江海股份主要生产电解电容器，与本公司薄膜电容器相关产业链产品生产差异较大。

2、本公司的产品结构与大东南、江海股份差异较大

A 本公司各产品销售结构比情况如下：

产品名称	2019 年度		2018 年度	
	销售收入（万元）	占比	销售收入（万元）	占比
聚丙烯薄膜	9,763.62	12.11%	9,695.58	11.25%
交流电容器	25,919.19	32.15%	28,141.26	32.65%
电力电子电容器	12,208.02	15.14%	10,515.79	12.20%
聚酯膜	11,255.11	13.96%	12,015.62	13.94%
镀膜	6,821.01	8.46%	7,719.24	8.95%
连接器	9,157.39	11.36%	9,979.32	11.58%
其他	5,488.66	6.81%	8,134.99	9.44%
合计	80,613.00	100.00%	86,201.80	100.00%

B 同行业公司相关产品占其销售结构比情况如下：

同行业公司	产品	2019 年		2018 年	
		销售收入（万元）	占比	销售收入（万元）	占比
大东南	聚酯膜	73,148.13	44.45%	65,671.20	39.90%
	聚丙烯薄膜	24,247.80	14.73%	22,338.04	13.57%
	主营收入	164,571.55		146,536.56	
江海股份	电力电子电容器	187,577.26	88.35%	173,250.53	88.36%
	主营收入	212,303.27		196,069.90	

由上表可知本公司产品结构与同行业公司大东南、江海股份差异较大。

综上所述，公司长期以来业绩大幅波动、以及2016年与2019年出现大额亏损的原因，

主要由于市场环境变化，导致主要产品的业绩波动较大，相关产品销售价格无法覆盖相关的成本和费用，从而导致存货发生跌价损失，相关固定资产发生减值准备。公司业绩波动趋势与同行业上市公司趋势不一致，主要由于本公司业绩与同行业上市公司不具有可比性。

三、结合收入确认政策、确认时点、款项回收等情况，明确历年收入确认的准确性，说明是否存在跨期调节收入、利润的情形；

（一）收入确认政策及确认时点

公司收入确认政策及确认时点具体如下：

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。①国内销售：公司根据与客户签订的销售合同，由仓库配货后将货物发运或者由客户直接提货，客户对货物数量和质量进行确认无异议；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠的计量。②出口销售：公司根据与客户的销售合同组织发运，经检验合格后通过海关报关出口，取得出口报关单；销售收入金额已经确定，并已收讫货款或预计可以收回货款；销售商品的成本能够可靠的计量。

与以前年度相比收入确认政策未发生变更。

（二）款项回收情况

2019年12月31日公司应收账款余额情况及期后回款情况如下：

单位：万元

报表项目	金额/比例
应收账款期末余额	35,119.09
按单项计提坏账准备的应收账款余额	6,836.35
扣除单项计提坏账准备后应收账款期末余额	28,282.74
期后回款金额	20,475.35
期后回款金额占应收账款期末余额比例	58.30%
期后回款金额占扣除单项计提坏账准备后应收账款期末余额比例	72.40%

截止2020年5月31日，期后回款金额为2.05亿元。

综上所述，公司历年收入确认政策保持一致，收入确认准确，期后回款正常。公司不存在跨期调节收入、利润的情形。

四、结合相关信用政策、付款安排、票据贴现等情况，说明报告期公司经营性现金流与收入、净利润的匹配性及原因。

（一）主要产品对应的前五大客户信用政策比较

产品名称	客户名称	账期		付款方式	
		2019年	2018年	2019年	2018年
聚丙烯薄膜	客户1	90天	90天	现金+承兑	承兑
	客户2	30天	30天	承兑	承兑
	客户3	60天	90天	承兑	承兑
	客户4	90天	90天	现金+承兑	现金+承兑
	客户5	90天	90天	承兑	承兑
交流电容器	客户6	90天	90天	承兑	承兑
	客户7	120天	150天	电汇	电汇
	客户8	90天	90天	电汇	电汇
	客户9	6个月	90天	TCL金单	现汇+承兑
	客户10	180天	180天	电汇	电汇
电力电子电容器	客户11	3-6个月	60天	现汇+承兑+云信	现汇+承兑
	客户12	收货后90天	收货后90天	电汇	电汇
	客户13	3个月	30天	现汇+承兑	现汇+承兑
	客户14	3个月	90天	现汇+承兑+云信	现汇+承兑
	客户15	收货后90天	收货后90天	电汇	电汇
聚酯膜	客户16	60天	60天	电汇	电汇
	客户17	60天	60天	现汇+承兑	现汇+承兑
	客户18	60天	60天	现汇+承兑	现汇+承兑
	客户19	90天	90天	现汇+承兑	现汇+承兑
	客户20	30天	30天	现汇+承兑	现汇+承兑

主要产品前五大客户2019年度与2018年度信用政策基本一致，未发生重要变化。

（二）主要供应商付款安排

产品名称	供应商名	账期	付款方式
------	------	----	------

	称	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
聚丙烯薄膜	供应商 1	75-90 天	75-90 天	信用证	信用证
	供应商 2	45-60 天	45-60 天	信用证	信用证
	供应商 3	75-90 天	75-90 天	信用证	信用证
	供应商 4	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 5	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
交流电容器	供应商 6	预付	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 7	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 8	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 9	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 10	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
电力电子电 容器	供应商 11	预付	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 12	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 13	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 14	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
	供应商 15	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票
聚酯膜	供应商 16	月结	月结	银行存款	银行存款
	供应商 17	月结	月结	银行存款	银行存款
	供应商 18	3 个月	3 个月	银行存款、承兑汇票	银行存款、承兑汇票

注：聚酯膜原材料采购比较集中，对于2019年全年采购金额低于100万元的，上表未列示信用政策。

由上表可知2019年主要供应商信用政策未发生重要变化。

（三）2019年度票据贴现情况

2019年度收到应收票据贴现款1.18亿元，相比2018年度收到应收票据贴现款1.15亿元，增加300万元，基本持平。

（四）2019年度与2018年度经营性现金流与净利润和收入匹配情况

2019年度，公司营业收入和净利润均有所下降，而经营性现金流量较上年上升。经营性现金流量净额与净利润的具体匹配情况如下：

2019年与2018年度现金流量表补充资料比较情况表

单位：万元

补充资料	2019 年度	2018 年度	变动
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-16,228.43	1,041.33	-17,269.75
加：资产减值准备	9,320.55	111.71	9,208.83
信用减值损失	1,857.45	-	1,857.45
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	8,195.72	8,006.57	189.15
无形资产摊销	94.47	94.47	-
长期待摊费用摊销	22.26	1.28	20.98
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	9.50	-57.08	66.58
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	75.78	32.27	43.50
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	1,426.62	1,879.85	-453.24
投资损失（收益以“-”号填列）	8.38	1.14	7.24
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	833.93	-291.16	1,125.09
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-25.61	231.20	-256.81
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,052.27	-1,135.72	-916.55
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,086.95	-5,986.91	3,899.97
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,640.31	-3,319.81	13,960.12
经营活动产生的现金流量净额	12,091.70	609.15	11,482.55

由上可见，公司2019年度经营活动产生的现金流量净额与净利润不匹配的原因，主要系本年计提的资产减值损失较高，同时经营性应收款项减少、经营性应付款项增加均较上年增加所致。而如前所述，公司信用政策、付款安排及票据贴现与上年基本一致，对公司经营活动现金流量的变化影响不大。

1、计提资产减值损失、信用风险损失的影响

2019年度，公司计提资产减值损失及信用风险损失共计11,177.99万元，包括存货跌价准备、固定资产减值准备和在建工程减值准备、应收账款减值准备、应收票据减值准备、其他应收款减值准备，上述资产减值损失、信用风险损失导致公司2019年度净利润与经营活动现金流量净额差异较大。

2、经营性应收应付项目变化的影响

“2019年与2018年度现金流量表补充资料比较情况表”数据显示，2019年度经营活动产生的现金流量净额相比2018年大幅增加，主要系2019年度经营性应收应付项目的变动较上年增加17,860.08万元。本年公司加强对中小客户回款的管理，减少票据方式结算金额；同时公司在向供应商支付时尽量采用票据结算，并延迟付款。比较2018、2019年度主要经营性应收、应付项目余额变动对经营性现金流影响情况如下。其中应收票据余额变动影响导致2019年经营性现金流相比2018年增加10,791.13万元；应收票据余额变动影响导致2019年经营性现金流相比2018年增加3,760.65万元；应收账款余额变动影响导致2019年经营性现金流相比2018年增加2,921.19万元。

2017年-2019年各期末主要经营性往来项目余额变动表

单位：万元

资产	2019.12.31 余额	2018.12.31 余额	2017.12.31 余额	对经营性现金流影响		
				2019 年度	2018 年度	变动
应收票据	14,614.58	16,835.55	11,521.48	2,220.98	-5,314.07	7,535.05
应收款项融资（银行承兑票据）	4,199.06	-	-	-4,199.06	-	-4,199.06
其他流动负债（已背书或已贴现未到期票据）	7,455.14	-	-	7,455.14	-	7,455.14
应收票据影响小计	/	/	/	5,477.06	-5,314.07	10,791.13
应付票据	6,919.60	7,500.00	11,841.05	-580.40	-4,341.05	3,760.65
应付账款	19,605.77	15,940.00	19,752.03	-	-	-
其中：应付工程设备款	2,126.35	1,290.13	5,010.53	-	-	-
经营性应付账款	17,479.42	14,649.87	14,741.50	2,829.56	-91.64	2,921.19
合计	/	/	/	/	/	17,472.96

年审会计师意见：

我们认为，公司上述对净利润大幅下降的原因及合理性的说明，对2016年度和2019年度出现大额亏损的原因以及与同行业可比公司的比较情况的说明，对报告期公司经营性现金流与收入、净利润的匹配性及原因的说明属实；不存在跨期调节收入、利润的情形。

问题3：

年报显示，报告期末公司应收账款为2.66亿元，新增计提减值准备约2256万元，其中主要为按单项计提坏账准备约1905万元。2017、2018年计提减值准备分别约为241万元、229万元。请公司补充披露：（1）列示报告期前五大应收账款对象的名称、交易事项、应收余额、坏账准备、账龄，并结合相关款项的收回风险及坏账计提的会计估计说明坏账准备计提是否充分及依据；（2）列示公司单项计提应收账款坏账准备金额的对象名称、交易事项、应收余额、减值准备、账龄，说明应收对象与公司控股股东及关联方是否存在关联关系，以及本期大额计提坏账准备的相关依据及会计判断的准确性；（3）结合本期及前期应收账款减值测试情况，说明是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形，并说明公司前期收入确认的准确性及合规性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、列示报告期前五大应收账款对象的名称、交易事项、应收余额、坏账准备、账龄，并结合相关款项的收回风险及坏账计提的会计估计说明坏账准备计提是否充分及依据；

1、报告期前五大应收账款明细情况如下：

单位：元

名称	交易事项	应收余额	坏账余额	账龄
昆山龙梦电子科技有限公司	销售连接器	21,843,095.02	4,741,414.48	1年以内
广东志高空调股份有限公司	销售电容器	11,846,717.24	11,846,717.24	2年以内
单位 1	销售电容器	10,106,601.55	505,330.08	1年以内
单位 2	销售连接器	9,973,532.35	498,676.62	1年以内
单位 3	销售电容器	8,921,878.13	446,093.91	1年以内
合计		62,691,824.29	18,038,232.33	

前五大客户中，单位 1、2、3 三家客户公司实力雄厚，现金流良好，账龄较短均为 1 年以内，且期后回款情况良好，按照预期信用减值风险计提坏账，账款收回风险较低。

2019 年度，昆山龙梦电子科技有限公司（以下简称“昆山龙梦”）款项除按照账龄组合计提坏账准备 900,088.45 元，单项计提了坏账准备 3,841,326.03 元，合计计提坏账 4,741,414.48 元。单项计提主要原因系：昆山龙梦属于贸易性质公司，能否收回客户的货款，会直接影响铜峰精密对昆山龙梦的货款收回情况。昆山龙梦的客户重庆瑞耕达面

临债务危机，面临多起法律诉讼，其法定代表人柳伟伟被列为失信被执行人，母公司重庆斐瑞康科技发展有限公司被司法冻结股权、其它投资权益 20,000.00 万元人民币。公司基于谨慎性原则，预期昆山龙梦对重庆瑞耕达的货款收回可能性较低，将影响昆山龙梦自身的偿还能力，因此对昆山龙梦单项计提坏账准备。

广东志高空调股份有限公司的应收账款主要系 2018 及 2019 年度销售货物形成。2019 年 7 月起，其应收账款账龄超过合同约定的信用期期限，经公司不断追索，于 2019 年 8 月与志高空调达成和解协议，约定广东志高应于 2019 年 11 月 30 日前清偿欠款的 15.00%。2019 年 10 月，该客户电容器车间正式宣布停产，与公司的薄膜业务停止合作。截至 2019 年 12 月 31 日，广东志高空调股份有限公司未能按照和解协议约定的偿还方式支付欠款。根据查询到的公开信息显示，广东志高空调股份有限公司 2019 年起面临大量诉讼情况，2019 年中期报告显示其亏损情况较为严重，且持有的志高空调（九江）股权已被冻结，存在资金链断裂的风险。根据以上情况和谨慎性原则，公司对广东志高空调股份有限公司应收款项全额单项计提坏账准备。

综上，企业对前五大客户应收款项的坏账准备计提充分，依据真实可靠。

二、列示公司单项计提应收账款坏账准备金额的对象名称、交易事项、应收余额、减值准备、账龄，说明应收对象与公司控股股东及关联方是否存在关联关系，以及本期大额计提坏账准备的相关依据及会计判断的准确性；

1、单项计提应收账款坏账准备的明细情况如下：

单位：元

名称	交易事项	应收余额	单项计提坏账准备余额	账龄
广东志高空调股份有限公司	销售电容器	11,846,717.24	11,846,717.24	2 年以内
单位 4	销售光膜	6,760,362.56	6,760,362.56	5 年以上
单位 5	销售支架	3,651,725.02	3,651,725.02	4-5 年
昆山龙梦电子科技有限公司	销售连接器	21,843,095.02	3,841,326.03	1 年以内
单位 6	销售镀膜	3,401,498.05	3,401,498.05	5 年以上
单位 7	销售镀膜	3,253,001.54	3,253,001.54	3-5 年
单位 8	销售电子元件	2,336,214.70	2,336,214.70	4 年以上
单位 9	销售聚酯膜	2,095,654.71	2,095,654.71	5 年以上
单位 10	销售镀膜	1,662,485.47	1,662,485.47	3 年以上
单位 11	销售电容器	1,531,149.87	1,531,149.87	3-5 年以上

名称	交易事项	应收余额	单项计提坏账准备余额	账龄
单位 12	销售电容器	1,468,271.96	1,468,271.96	2 年以内
单位 13	销售粗化膜	6,471,937.16	1,356,187.22	1-2 年
单位 14	销售连接器	1,265,329.65	1,265,329.65	2 年以内
单位 15	销售光膜	1,242,911.31	1,242,911.31	1-2 年
单位 16	销售光膜	1,222,529.18	1,222,529.18	5 年以上
单位 17	销售光膜	1,141,855.81	1,141,855.81	5 年以上
单位 18	销售光膜	1,105,095.00	1,105,095.00	4-5 年
单位 19	销售镀膜	999,991.67	999,991.67	2-5 年以上
单位 20	销售电容器	957,500.00	957,500.00	2-3 年, 5 年以上
单位 21	销售光膜	943,661.53	943,661.53	3-4 年
单位 22	销售光膜	879,279.05	879,279.05	5 年以上
单位 23	销售光膜、聚酯膜	874,612.39	874,612.39	5 年以上
单位 24	销售电子元件	840,366.80	840,366.80	1-3 年
单位 25	销售支架	711,939.93	711,939.93	3-5 年
单位 26	销售支架	688,906.56	688,906.56	4-5 年
单位 27	销光膜镀膜	617,154.56	617,154.56	4-5 年以上
单位 28	销售光膜	600,920.21	600,920.21	5 年以上
单位 29	销售光膜	567,394.59	567,394.59	1-4 年
单位 30	销售镀膜	544,384.20	544,384.20	5 年以上
单位 31	销售电子元件	533,908.00	533,908.00	3-5 年
单位 32	销售粗化膜	500,000.00	500,000.00	1-3 年
单位 33	销售光膜	497,382.61	497,382.61	1-2 年
单位 34	销售镀膜	496,898.60	496,898.60	3-4 年
单位 35	销光膜镀膜	486,199.20	486,199.20	3-5 年以上
单位 36	销售光膜	472,999.71	472,999.71	3-5 年
单位 37	销售连接器	452,061.29	452,061.29	2 年以内
单位 38	销售聚酯膜	413,182.00	413,182.00	5 年以上
单位 39	销售光膜、镀膜	404,585.83	404,585.83	5 年以上
单位 40	销售镀膜	402,513.24	402,513.24	2-3 年
单位 41	销售光膜、镀膜	380,725.19	380,725.19	5 年以上
单位 42	销售光膜	365,698.50	365,698.50	4-5 年
单位 43	销售光膜	364,787.93	364,787.93	5 年以上
单位 44	销售粗化膜	346,819.65	346,819.65	2 年以内

名称	交易事项	应收余额	单项计提坏账准备余额	账龄
单位 45	销售镀膜	325,538.00	325,538.00	4-5 年
单位 46	销售聚酯膜	324,960.70	324,960.70	5 年以上
单位 47	销售电容器	296,786.88	296,786.88	2-3 年, 5 年以上
单位 48	销售镀膜	291,856.50	291,856.50	4 年以上
单位 49	销售聚酯膜	207,349.66	207,349.66	5 年以上
单位 50	销售电子元件	200,010.00	200,010.00	3-5 年
其他	-	2,190,795.15	2,190,795.15	-
合计		91,481,004.38	68,363,485.45	

以上为单项计提应收账款坏账准备金额的具体情况，除昆山龙梦电子科技有限公司系本公司子公司铜峰精密的股东外，其余与公司皆不存在关联方关系。

2、2019 年度新增单项计提应收账款坏账准备明细情况如下：

单位：元

客户名称	应收余额	单项计提坏账准备余额	计提依据	2020 年 1 至 5 月回款金额
广东志高空调股份有限公司	11,846,717.24	11,846,717.24	2019 年 7 月志高应收款超账期，8 月签订和解协议，10 月该客户电容器车间正式宣布停产，与我公司的薄膜业务停止合作；截至 2019 年 12 月 31 日，志高未按协议约定支付款项，且其财务状况恶化，资金链出现断裂风险，公司出于谨慎性原则，对志高全额计提坏账。详见问题 3、回复一内容	148,349.38
昆山龙梦电子科技有限公司	21,843,095.02	3,841,326.03	2019 年昆山龙梦入股铜峰精密，并向铜峰精密转移客户及生产活动，其经营方式转变为仅销售本公司产品的贸易性质公司。在本期状态下，其客户瑞耕达债务缠身预计无法收回款项，预计影响本公司款项收回，单项计提坏账 3,841,326.03 元。详见问题 3、回复三内容	4,834,615.66
单位 12	1,468,271.96	1,468,271.96	具体情况同其母公司广东志高空调有限公司	-
单位 13	6,471,937.16	1,356,187.22	2018 年度据三方协议自郑州华翔转入西安西电应收款 1,356,187.22 元，2019 年度西安西电因郑州华翔销售给其产品质量存在问题为由拒绝承担该笔款项，单项计提坏账准备 1,356,187.22 元。详情见问题 3、回复三内容	2,530,000.00

单位 14	1,265,329.65	1,265,329.65	昆山康柏睿 2019 年 6 月起停止归还本公司货款，经多次催讨无果，本公司于 2019 年 12 月对其提起诉讼。截至 2019 年 12 月 31 日案件尚未在审理过程中，应收款收回存在风险，全额单项计提坏账。	-
单位 24	840,366.80	840,366.80	公司于 2019 年 1 月 22 号向法院申请强制执行，要求标晶微电子归还欠款，于 2019 年 5 月 23 日法院批复标晶微电子没有可供执行的财产，在此时点确认应收款无法收回，于本期全额单项计提坏账。	-
单位 31	533,908.00	533,908.00	公司于 2019 年 1 月 24 号向法院申请强制执行，要求易百惠科技归还欠款，于 2019 年 6 月 26 日法院批复易百惠科技没有可供执行的财产，在此时点确认应收款无法收回，全额单项计提坏账。	-
单位 32	500,000.00	500,000.00	合阳电力于 2019 年 7 月停止归还欠款，催收无果，于本期全额单项计提坏账。	-
单位 37	452,061.29	452,061.29	2019 年 4 月起停止归还本公司货款，经多次催讨无果，本公司于 2019 年 9 月对其提起诉讼，款项收回存在风险，全额单项计提坏账。	-
其他	313,023.33	313,023.33	近年无业务往来，预计无法收回款项	-
合计	45,534,710.45	22,417,191.52		9,166,970.85

从期后 1 到 5 月份回款的数据情况来看，昆山龙梦电子和单位 13 一直与本公司有正常业务往来，目前收回日常交易货款，未收回从郑州华翔转入单位 13 已单项计提坏账部分应收货款；广东志高空调有限公司收回小部分货款，其余各家应收款在 2019 年均未收回款项，以上款项收回可能性较低。企业计提应收账款坏账准备的依据充分，会计判断准确。

三、结合本期及前期应收账款减值测试情况，说明是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形，并说明公司前期收入确认的准确性及合规性。

1) 2019 年度新增单项计提单位应收账款坏账准备明细及其前期减值测试情况如下：

单位：元

单位名称	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日	
	账龄	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
广东志高空调股份有限公司	2 年以内	11,846,717.24	11,846,717.24	10,736,209.56	775,824.88

昆山龙梦电子科技有限公司	1年以内	21,843,095.02	4,741,414.48	38,288,771.84	1,914,438.59
单位 12	2年以内	1,468,271.96	1,468,271.96	1,290,189.34	64,509.47
单位 13	1-2年	6,471,937.16	1,611,974.72	2,879,218.47	143,960.92
单位 14	2年以内	1,265,329.65	1,265,329.65	1,436,768.15	71,838.41
单位 24	1-3年	840,366.80	840,366.80	840,366.80	81,374.18
单位 31	3-5年	533,908.00	533,908.00	533,908.00	191,354.00
单位 32	3年以内	500,000.00	500,000.00	611,342.80	49,253.16
单位 37	2年以内	452,061.29	452,061.29	707,534.70	35,376.74
其他	-	313,023.33	313,023.33	723,543.48	59,661.84
合计:		45,534,710.45	23,573,067.47	58,047,853.14	3,387,592.19

根据上表数据，广东志高空调有限公司、昆山龙梦电子科技有限公司、单位 12、13、14 五家公司 2019 年度单项计提坏账金额较大，2019 年度共计提坏账准备 17,963,135.77 元。

广东志高空调有限公司于 2019 年 7 月起出现逾期账款且其回款较前期显著减少，同时结合广东志高 2019 年中期报告显示，广东志高开始出现较为严重的财务亏损情况，存在资金链断裂的风险。到 2019 年底，公司与广东志高签订的和解协议也未得到执行。根据谨慎性原则，公司对广东志高及其子公司全额单项计提坏账准备 12,474,654.85 元。

昆山龙梦电子科技有限公司在前期其客户重庆瑞耕达已发生债务危机，但昆山龙梦尚有自己的生产经营活动，且保持良好的回款状态，未见影响昆山龙梦对铜峰精密的应收款回款；2019 年昆山龙梦入股铜峰精密，并向铜峰精密转移客户及生产活动，其经营方式转变为仅销售本公司产品的贸易性质公司，2019 年度昆山龙梦多次向重庆瑞耕达催收货款并委托律师收款，2019 年末此款项仍未收回。在 2019 年末状态下，难以收回重庆瑞耕达款项会影响昆山龙梦对本公司回款，根据谨慎性原则，将昆山龙梦对重庆瑞耕达的应收款部分全额单项计提坏账准备 3,841,326.03 元。影响单项计提的关键因素于 2019 年度发生，故实际于 2019 年度单项计提坏账。

2018 年 12 月本公司与单位 13 及郑州华翔电子信息有限公司(以下简称“郑州华翔”)签订三方协议,约定将公司郑州华翔电子的债权 1,356,187.22 元转为对单位 13 的债权。单位 13 与本公司合作多年业务回款情况良好，企业判断该款项收回风险较小。2019 年度，公司要求单位 13 支付该笔款项时，单位 13 因郑州华翔供应材料质量问题导致其损

失加大，拒绝承担因三方协议形成的应收款项。因此，本期公司对该笔款项会计处理与对郑州华翔的应收款会计处理保持一致，全额单项计提坏账准备。

单位 14 从 2019 年 6 月起停止支付本公司货款，经多次催讨无果，本公司于 2019 年 12 月对其提起诉讼。截至 2019 年 12 月 31 日案件尚未在审理过程中，预期应收款收回存在较大风险，全额单项计提坏账准备。

综上，本期单项计提坏账准备均根据于 2019 年度发生的客观事实及迹象作为依据进行单项计提，前期未见其应收款减值迹象，故本公司不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形，前期收入确认是准确且合规的。

年审会计师意见：

我们认为，公司对应收账款计提减值准备的依据充分，计提金额合理，符合《企业会计准则》的规定；公司对于应收对象与公司控股股东及关联方是否存在关联关系，以及本期大额计提坏账准备的相关依据及会计判断的准确性的说明属实；不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形，前期收入确认准确、合规。

问题4：

年报显示，报告期末公司存货为2.31亿元，新增计提跌价准备约3384万元，其中主要为库存商品约2124万元、在产品约948万元。2017、2018年公司对存货计提跌价准备分别为105万元、383万元。报告期末公司新增发出商品约3989万元。请公司补充披露：

（1）分业务披露存货的主要构成、数量、库龄和对应金额、跌价准备，并说明是否存在关联采购形成的存货，若存在请予以单独列示；（2）本期新增发出商品的具体构成，所涉及业务以及本期大幅增加的原因与合理性；（3）结合相关原材料、产成品的价格变动趋势以及上下游供需变化等情况说明跌价准备计提是否充分及相关依据；（4）结合此前年度减值测试的情况，说明以前年度是否已出现减值迹象，是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。请年审会计师发表意见。

回复：

一、分业务披露存货的主要构成、数量、库龄和对应金额、跌价准备，并说明是否存在关联采购形成的存货，若存在请予以单独列示；

截止2019年12月31日，公司主要存货项目情况如下：

单位：万元

项目	数量	计量单位	账面余额	其中：1年以内	1年以上	跌价准备	2019年周转率	2018年周转率	跌价率(%)
一、产成品									
聚丙烯薄膜	1,821.27	吨	4,777.13	4,166.74	610.39	1,769.14	6.50	5.46	37.03
镀膜	252.34	吨	818.32	807.05	11.26	185.34	19.11	21.61	22.65
聚酯膜	634.39	吨	902.78	805.64	97.15	119.34	9.96	9.25	13.22
交流电容器	23,514.85	万UF	5,667.49	5,352.36	315.14	1,260.74	5.43	4.99	22.25
电力电子电容器	66,149.00	只	1,953.66	1,622.82	330.83	65.35	4.32	4.79	3.35
连接器	29,602.56	KPCS	1,908.80	1,692.46	216.34	577.93	5.69	6.92	30.28
晶体器件	2,836.20	万只	347.62	226.34	121.28	273.03			78.54
再生粒子	756.80	吨	159.54	159.54	-	-			-
其他	/	/	1,081.12	632.35	448.77	448.78			41.51
小计			17,616.46	15,465.30	2,151.16	4,699.65			26.68
二、在产品									
智能化项目	/	/	1,486.34	667.52	818.82	902.38			60.71
其他	/	/	3,003.25	3,003.25	-	371.52			12.37
小计			4,489.59	3,670.77	818.82	1,273.90			28.37
合计			22,106.05	19,136.07	2,969.98	5,973.55			27.02

公司期末不存在关联采购形成的存货。公司2019年度关联方采购主要为向铜陵市天元新能源科技有限公司采购铝壳、塑壳，铜陵市天元新能源科技有限公司为公司控股股东安徽铜峰电子集团有限公司为本公司配套的原材料供应商，公司按需向其采购，采购后即领用，因此不存在关联采购形成的存货。

2019年末智能化项目跌价率较高，期末跌价率为60.71%。①因客户资金紧张，部分智能化项目虽然已完工，但长期未结算，相关工程款预计无法收回，相关已付出的项目成本预计无法收回；②部分项目2019年处于停工状态，相关已付出的成本预计无法收回。2019年底对于此部分项目单项计提减值准备共计902.38万元。

二、2019年度新增发出商品的具体构成，所涉及业务以及2019年度大幅增加的原

因与合理性；

2019年度发出商品均为已向客户发货但尚未经客户验收的产品。所有发出商品均在2020年1月-5月期间与客户进行对账，并确认收入。本年大幅增加主要系公司以前年度在披露存货明细时未将发出商品单独披露，经统计2019年与2018年主要发出商品明细情况比较如下：

单位：万元

产品名称	2019年12月31日余额	2018年12月31日余额
交流电容器	1,944.47	1,920.52
电力电子电容器	460.74	447.46
连接器	959.76	52.30
镀膜	185.37	102.02
合计	3,550.35	2,611.29

比较发现，除连接器产品外，2019年期末发出商品相比2018年期末发出商品基本持平，未大幅增加

连接器大幅增加，主要系2019年7月份昆山龙梦入股铜峰精密后，将其原有客户逐渐转移至铜峰精密，向昆山龙梦的销售额减少；2019年7月份以前本公司主要客户为昆山龙梦，交易方式为当月发货当月对账，即公司在发货当月确认收入，因此公司2018年期末发出商品较少；2019年7月份以后，铜峰精密产品直接向终端客户销售，交易方式主要为当月发货，下月对账，导致期末连接器发出商品增加。

三、结合相关原材料、产成品的价格变动趋势以及上下游供需变化等情况说明跌价准备计提是否充分及相关依据；

2019年度，公司存货跌价准备主要系对聚丙烯薄膜、交流电容器和智能化项目计提。具体如下：

（一）聚丙烯薄膜、交流电容器

公司对聚丙烯薄膜和交流电容器计提存货跌价准备的原因系：交流电容器销售价格呈逐年下降趋势，聚丙烯薄膜销售价格总体呈下降趋势，主要产品市场饱和、产能过剩、市场替代产品出现等因素导致产品的获利空间收窄，盈利能力降低。公司预计存货未来销售价格将进一步降低，因此公司综合判断，产品可变现净值将低于存货账面价值，计

提跌价准备。

原材料、产成品的价格变动趋势以及上下游供需变化等情况对存货跌价准备测试的影响具体如下：

1、主要原材料价格变动的影响

公司主要原材料聚丙烯树脂依赖于进口，受汇率波动影响，报告期采购价格较上一年度上涨，其它原材料价格正常波动，基本平稳。

公司主要产品镀膜、交流电容器和电力电子电容器所有耗用的聚丙烯薄膜均为本公司自产，聚丙烯薄膜成本对镀膜、交流电容器和电力电子电容器成本影响较大。

2017年至2019年聚丙烯树脂采购平均价格

单位：元/吨

材料/产品名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度
	单价	变动额	变动率	单价	变动额	变动率	单价
聚丙烯树脂（原材料）	10,852.93	721.45	7.12%	10,131.48	14.93	0.15%	10,116.55

由上表可知，本公司主要原材料-聚丙烯树脂采购价格呈逐年上涨趋势，且2019年上涨幅度较大。因此，原材料价格上涨导致公司期末存货账面价值提高。

2、产品价格变动趋势

(1) 聚丙烯薄膜销售价格及其主要原材料采购价格近三年变动分析表

材料/产品名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度
	单价	变动额	变动率	单价	变动额	变动率	单价
聚丙烯树脂（原材料）	10,852.93	721.45	7.12%	10,131.48	14.93	0.15%	10,116.55
聚丙烯薄膜	20,345.34	523.17	2.64%	19,822.17	-1,251.81	-5.94%	21,073.98

上表数据显示聚丙烯薄膜价格2019年度小幅上涨，但其上涨幅度低于其原材料聚丙烯树脂上涨幅度。

(2) 交流电容器销售价格基期主要材料成本近三年变动分析表

材料/产品名称	2019 年度			2018 年度			2017 年度
	单价	变动额	变动率	单价	变动额	变动率	单价
交流电容器(元/只)	4.74	-0.10	-2.07%	4.84	-0.27	-5.28%	5.11

镀膜（领用成本）（元/吨）	28,526.45	2,400.18	9.19%	26,126.27	770.21	3.04%	25,356.05
聚丙烯薄膜（领用成本）（元/吨）	21,742.94	1,843.85	9.27%	19,899.10	-1,149.05	-5.46%	21,048.15

注：交流电容器耗用的主要原材料为公司自产镀膜，镀膜主要原材料为公司自产聚丙烯薄膜。

上表数据显示，公司主要产品交流电容器销售价格呈逐年下降趋势，虽交流电容器销售价格下降幅度较小，但其主要原材料领用成本大幅上涨，导致交流电容器存货账面单位成本大幅上升。

综上，公司判断未来产品销售价格将稳定或下降。

3、公司上下游供需变化

1、上游供应市场分析

公司主要原材料聚丙烯树脂全部依赖进口，公司在面对供应商时议价能力较弱，近几年原料聚丙烯树脂价格逐年上涨。预计未来公司存货成本将继续上涨。

2、下游需求分析

聚丙烯薄膜产品市场处于饱和状态，市场总体产能严重过剩，导致公司在面临大客户时议价能力较弱，产品价格逐年降低。

公司生产的交流电容器产品主要应用于白色家电市场，近几年白色家电市场受家电变频化趋势的影响，在部分领域，交流电容器逐渐被替代，盈利压力较大。

综上，由于主要原材料价格大幅上涨，导致存货账面价值上升，而主要产品价格受市场影响，整体呈下降趋势，同时下游行业替代产品出现，公司预期未来聚丙烯薄膜、交流电容器整体售价将呈下降趋势，毛利率进一步降低。因此公司2019年末基于以上判断计提存货跌价准备，相关依据合理。

（二）智能化项目

因客户资金紧张，部分智能化项目虽然已完工，但长期未结算，相关工程款预计无法收回，相关已付出的项目成本预计无法收回；部分项目处于长期停工状态，相关已付出的成本预计无法收回；2019年底对于此部分项目单项计提减值准备共计902.38万元。

四、结合此前年度减值测试的情况，说明以前年度是否已出现减值迹象，是否存

在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

(一) 存货跌价准备计提方法

公司对存货在资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。对产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

公司存货跌价准备计提方法符合《企业会计准则》规定。

(二) 各年度存货跌价计提情况及合理性

2015-2019年度存货及存货跌价准备情况表

单位：万元

项目	2019 年报		2018 年报		2017 年报		2016 年报		2015 年报	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
库存商品	13,627.42	4,699.65	15,977.24	2,601.06	16,607.74	3,212.83	13,878.59	4,726.58	20,861.45	5,160.54
原材料	7,725.87	903.45	7,537.97	606.46	7,562.10	659.12	6,308.40	715.88	8,642.55	349.93
在产品	4,489.59	1,273.91	4,254.66	325.13	4,003.94	335.97	3,293.70	954.99	4,250.82	520.17
发存商品	3,989.04	-	-	-	-	-	-	-	-	-
周转材料	161.72	-	159.41	-	205.18	-	-	-	160.70	-
半成品	98.44	98.44	110.53	99.57	126.41	126.41	160.86	143.38	190.19	60.09
低值易耗品	-	-	-	-	-	-	174.64	-	-	-
合计	30,092.08	6,975.43	28,039.81	3,632.22	28,505.37	4,334.33	23,816.19	6,540.82	34,105.71	6,090.73

2015-2019年度主要产品的收入和毛利情况表

单位：万元

产品	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
聚丙烯薄	收入	9,763.62	9,695.58	8,632.78	7,493.55	14,535.00

产品	项目	2019 年度	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2015 年度
膜	毛利	-683.34	-37.17	260.16	-663.67	609.00
交流电容器	收入	25,919.19	28,141.26	31,083.37	22,561.50	18,733.00
	毛利	2,358.81	4,376.82	5,497.79	4,506.37	2,105.00
电力电子电容器	收入	12,208.02	10,515.79	8,692.38	7,416.42	8,099.00
	毛利	4,944.34	4,050.69	3,213.44	1,990.56	2,574.00
聚酯膜	收入	11,255.11	12,015.62	9,920.57	6,761.70	8,006.00
	毛利	2,540.13	1,670.16	1,111.83	-1,464.84	506.00
镀膜	收入	6,821.01	7,719.24	7,265.00	7,159.46	-
	毛利	75.51	885.62	389.56	-653.64	-
连接器	收入	9,157.39	9,979.32	5,264.99	-	-
	毛利	-37.67	769.60	1,056.57	-	-
其他	收入	5,488.66	8,134.99	8,301.98	6,061.91	8,571.00
	毛利	1,425.05	2,495.70	2,178.29	-1,917.21	-364.00
小计	收入	80,613.00	86,201.80	79,161.07	57,454.54	57,944.00
	毛利	10,622.83	14,211.42	13,707.64	1,797.57	5,430.00

公司期末对存货结合在手订单、预计未来销售价格、预计的销售费用和税金等进行了跌价测试。2016年度存货跌价计提较多，主要系当年销售的LED支架、晶体谐振器业务大额亏损，公司预计剩余存货的可变现净值低于账面价值，计提跌价准备较多所致；2017、2018年度，公司主要产品业务开展良好，存货未出现跌价；2019年度，随着市场竞争加剧以及人民币汇率变动等影响，公司膜产品、交流电容器产品和连接器均出现了毛利率下滑的情况，公司根据未来市场价格等，测试存货跌价并计提减值。

综上，公司2015年至2019年期间存货跌价准备计提方法保持一致，未发生变化。公司每年末按照《企业会计准则》以及公司会计政策的规定对存货进行跌价测试。不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

年审会计师意见：

我们认为，公司补充披露的存货主要构成、数量、库龄等情况属实，2019年期末不存在关联方采购形成的存货；公司对本期发出商品大幅增加的原因与合理性的说明合理；公司期末存货跌价准备计提准确、依据充分，不存在前期计提不足、一次性计提以进行

利润跨期调整的情形。

问题5:

年报披露，报告期末公司固定资产为7.06亿元，主要系机器设备和房屋建筑物，占净资产比重为62.25%。报告期公司计提固定资产减值准备约5320万元，其中主要为机器设备约5182万元。而2017、2018年公司分别计提减值准备约847万元、0元。此外，公司有将近1.36亿元的固定资产截至目前仍未办妥产权证书，有约3314万元的固定资产存在所有权受限的情况。请公司补充披露：（1）列示公司各主要产品对应的固定资产情况，包括但不限于固定资产的设计产能、实际产能、产能利用率、前期投资总额、资产目前的使用状态、原值、净值等；（2）结合同行业可比上市公司的情况，及公司的产品产能设计和利用情况，分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况，明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致，并解释存在差异的原因；（3）结合公司各固定资产的使用状态、产生的收益情况等，说明是否充分计提减值准备及相关依据，并结合以前年度减值测试情况，说明是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形；（4）上述仍未能办妥产权证书的大额固定资产的取得方式、截至目前未能获得产权证书的原因；（5）上述所有权受限的固定资产涉及的具体事项，包括抵押所得的资金金额、流向、用途等，是否流向控股股东及关联方。请年审会计师发表意见。

回复:

一、列示公司各主要产品对应的固定资产情况，包括但不限于固定资产的设计产能、实际产能、产能利用率、前期投资总额、资产目前的使用状态、原值、净值等；

公司主要产品包括对应的固定资产情况具体如下：

1、2019年度主要产品对应的固定资产情况

生产主要产品	设计产能	实际产能	产能利用率	前期投资总额 (万元)	原值(万元)	账面价值(万元)	固定资产周转率	目前使用状态
聚丙烯薄膜	12000t	9085t	76%	46,439.63	46,439.63	30,246.61	0.61	除1号线停用外，其他在用
镀膜	5500t	4618t	84%	19,007.35	19,007.35	5,044.57	2.56	在用
电力电子电容器	/	258266只	/	6,586.30	6,586.30	3,015.38	3.94	在用
交流电容器	113500 万UF	100651万 UF	89%	8,869.13	8,869.13	2,145.10	10.87	在用
聚酯膜	5600t	5627t	100%	26,604.66	26,604.66	10,298.09	1.08	在用

连接器	1750kk	1402kk	80%	7,157.81	7,157.81	4,339.62	2.12	在用
合计				114,664.88	114,664.88	55,089.37		

2、2018年度主要产品对应的固定资产情况

生产主要产品	设计产能	实际产能	产能利用率	前期投资总额 (万元)	原值(万元)	账面价值(万元)	固定资产周转率	目前使用状态
聚丙烯薄膜	12000t	9899.68t	82%	46,369.93	46,369.93	36,879.71	0.56	在用
镀膜	5500t	4862t	88%	19,891.18	19,891.18	6,148.43	2.47	在用
电力电子电容器	/	233670只	/	6,411.29	6,411.29	3,123.33	3.32	在用
交流电容器(含直流)	113500万UF	102463万UF	90%	9,848.82	9,848.82	2,645.49	10.36	在用
聚酯膜	5600t	5563t	99%	26,765.01	26,765.01	12,082.78	0.98	在用
连接器	/	491kk	/	4,949.51	4,949.51	4,292.74	2.47	在用
合计				114,235.75	114,235.75	65,172.48		

3、2017年度主要产品对应的固定资产情况

生产主要产品	设计产能	实际产能	产能利用率	前期投资总额 (万元)	原值(万元)	账面价值(万元)	目前使用状态
聚丙烯薄膜	12000t	10072.23t	84%	46,798.66	46,798.66	40,371.53	在用
镀膜	5500t	5316.36t	97%	19,814.62	19,814.62	6,741.65	在用
电力电子电容器	/	253453只	/	6,166.99	6,166.99	3,211.53	在用
交流电容器(含直流)	113500万UF	105043万UF	93%	9,583.67	9,583.67	2,811.62	在用
聚酯膜	5600t	5209t	93%	26,723.51	26,723.51	13,746.22	在用
连接器	/	200kk	/	3,923.16	3,923.16	3,797.45	在用
合计				113,010.61	113,010.61	70,680.00	

注：考虑到电力电子电容器系定制化产品，产品规格型号较多，公司生产线生产不同产品时产能差异较大，此处未列示设计产能。连接器产品为公司2017年新进入的行业，公司初期产品定位未明确，2017、2018年生产的产品规格较多，差异较大，因此此处未列示设计产能。

二、结合同行业可比上市公司的情况，及公司的产品产能设计和利用情况，分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况，明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致，并解释存在差异的原因；

2019年度公司各业务模块固定资产、产能、产量、销售收入情况对比表

单位：万元

生产主要产品	设计产能	实际产能	产能利用率	账面价值	2019 各产品销售额	2019 合并销售收入
聚丙烯薄膜	12000t	9085t	76%	30,246.61	20,418.60	9,763.61
镀膜	5500t	4618t	84%	5,044.57	14,334.11	6,821.01
电力电子电容器	/	258266 只	/	3,015.38	12,080.74	12,208.02
交流电容器（含直流）	113500 万 UF	100651 万 UF	89%	2,145.10	26,027.69	26,027.69
聚酯膜	5600t	5627t	100%	10,298.09	12,115.58	11,255.11
连接器	1750kk	1402kk	80%	4,339.62	9,157.39	9,157.39
合计				55,089.37	94,134.12	75,232.84

见本函问题2.二（二）段回复，本公司无同行业可比上市公司，且从公开数据无法获取同行业上市各业务板块的固定资产与收入的匹配情况，因此无法明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致。

三、结合公司各固定资产的使用状态、产生的收益情况等，说明是否充分计提减值准备及相关依据；并结合以前年度减值测试情况，说明是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形；

（一）结合公司各固定资产的使用状态、产生的收益情况等，说明是否充分计提减值准备及相关依据。

1、2019 年固定资产计提减值情况

具体如下：

单位：万元

固定资产类别	计提减值金额
机器设备	5,182.40
运输设备	0.42
仪器仪表	8.22
办公设备及其他	10.52
合计	5,201.56

2、减值计提方法

公司结合资产使用状态和未来收益情况对公司固定资产执行减值测试。以资产的可

收回金额低于其账面价值的差额计提减值。可收回金额确认方法如下：

(1) 股份本部聚丙烯薄膜 1 号生产线、子公司三科电子生产线、子公司电容器闲置机器设备由于已停产或闲置，无法通过生产经营为公司经营性现金流做出贡献，采用资产的公允价值减去处置费用后的净额作为其可收回金额。

(2) 股份本部聚丙烯薄膜 2-6 号生产线预计未来持续经营，以资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

(3) 子公司铜峰精密及其分公司部分生产设备及模具出现闲置，采用资产的公允价值减去处置费用后的净额作为其可收回金额；剩余所有在用资产划分资产组组合，以资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

3、固定资产减值具体测算过程

根据各资产的使用状态及预计未来收益情况，对于停产的生产线及闲置设备预计可收回金额系按照资产净残值率估算，公司已按照测算结果计提固定资产减值准备。对于预期继续作为产品生产的生产线及其他设备划分资产组预计其未来现金流量的现值作为其预计可收回金额，公司已按照其差额计提固定资产减值准备。具体如下：

单位：万元

固定资产	账面净值	可收回金额	计提减值	使用状态	可收回金额确认方法
聚丙烯薄膜 1 号生产线	1,443.81	107.00	1,336.81	闲置	预计净残值
聚丙烯薄膜 2-6 号生产线	32,528.95	30,196.52	2,332.43	在用	预计未来现金流量现值
精密闲置生产设备及模具	379.51	23.33	356.18	闲置	预计净残值
精密在用资产组组合	5,339.46	4,316.29	1,023.17	在用	预计未来现金流量现值
三科电子生产线	228.96	157.16	71.80	闲置	预计净残值
电容器闲置机器设备	90.85	9.68	81.17	闲置	预计净残值
合计	40,011.54	34,809.98	5,201.56		—

(二) 结合以前年度减值测试情况，说明是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形

1、各年度减值计提情况

单位：万元

项目	2019 年	2018 年	2017 年
当年计提减值数	5,201.56	-	847.58
当年累计减值数	10,471.21	5,320.07	5,393.44

2017年LED支架相关的生产设备全部停产，对剩余部分设备继续提减值，2017年度共计提LED生产设备减值准备共计847.58万元。2019年计提的固定资产减值准备主要为对聚丙烯薄膜生产线计提减值准备3,669.24万元，对连接器生产设备计提减值准备1,379.35万元。

2、是否存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形

公司基于对产品未来销售等情况的判断，分析固定资产是否存在减值迹象。对聚丙烯薄膜生产线生产的产品、连接器产品近三年毛利情况分析如下：

(1) 聚丙烯薄膜生产线2019年计提减值准备的原因及合理性分析

A 聚丙烯薄膜生产线主副产品近三年实现毛利情况分析表

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
主产品 ——聚丙烯薄膜	收入	9,763.62	9,695.58	8,632.78
	毛利	-683.34	-37.17	260.16
	毛利率	-7.00%	-0.38%	3.01%
副产品 ——聚丙烯再生树脂	收入	1,262.39	1,670.36	1,224.08
	毛利	885.18	1,179.35	803.55
	毛利率	70.12%	70.60%	65.64%
小计	收入	11,026.01	11,365.94	9,856.86
	毛利	201.84	1,142.18	1,063.71
	毛利率	1.83%	10.05%	10.79%

B 公司聚丙烯薄膜下游产品近三年实现毛利情况分析表

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
镀膜	收入	6,821.01	7,719.24	7,265.00
	毛利	75.51	885.62	389.56
	毛利率	1.11%	11.47%	5.36%
交流电容器	收入	25,919.19	28,141.26	31,083.37
	毛利	2,358.81	4,376.82	5,497.79
	毛利率	9.10%	15.55%	17.69%
电力电子电容器	收入	12,208.02	10,515.79	8,692.38
	毛利	4,944.34	4,050.69	3,213.44
	毛利率	40.50%	38.52%	36.97%

小计	收入	44,948.22	46,376.29	47,040.75
	毛利	7,378.66	9,313.13	9,100.79
	毛利率	16.42%	20.08%	19.35%

表“A聚丙烯薄膜生产线主副产品近三年实现毛利情况分析表”和“B公司聚丙烯薄膜下游产品近三年实现毛利情况分析表”数据显示，虽然2018年聚丙烯薄膜毛利为负，但聚丙烯薄膜生产线生产的主、副产品综合毛利率为10.05%与2017年基本持平，聚丙烯薄膜生产线整体盈利能力稳定；公司生产的聚丙烯薄膜下游产品综合毛利率20.08%与2017年基本持平，2018年公司聚丙烯薄膜下游产品盈利能力较好，且盈利能力稳定。同时公司2018年聚丙烯薄膜各生产线正常生产，未出现长期闲置情况。无明显现象表明2018年度聚丙烯薄膜生产线存在减值准备迹象。

表“A聚丙烯薄膜生产线主副产品近三年实现毛利情况分析表”和“B公司聚丙烯薄膜下游产品近三年实现毛利情况分析表”数据显示，2019年度聚丙烯薄膜生产线生产的主、副产品综合毛利率为1.83%，相比上年下降8.22%；主产品聚丙烯薄膜毛利率为-7.00%，相上年下降6.62%；公司生产的聚丙烯薄膜下游产品综合毛利率相比上年下降3.67%。同时2019年聚丙烯薄膜1号生产线停产，聚丙烯薄膜类产品市场供大于求，行业产能严重过剩，且其原材料聚丙烯树脂成本上升，导致聚丙烯薄膜毛利率持续下降，家电类电容器产品受家电变频化趋势影响以及受美国增收关税影响，导致交流电容器毛利空间收窄。综合以上因素，公司认为聚丙烯薄膜生产线2019年度减值迹象明显，在此基础上，公司经分析判断后认为：聚丙烯薄膜1-6生产线及连接器生产线发生了减值迹象，故对其进行减值测试并计提了减值，2019年共计提固定资产减值准备3,669.24万元。

(2) 连接器相关生产设备2019年计提减值准备的原因及合理性分析

连接器产品近三年实现毛利情况分析表

单位：万元

产品	项目	2019年度	2018年度	2017年度
连接器	收入	9,157.39	9,979.32	5,264.99
	毛利	-37.67	769.60	1,056.57
	毛利率	-0.41%	7.71%	20.07%

公司 2017 年度进入连接器行业，2018 年度连接器产品毛利虽大幅下滑，但公司考虑的此业务为公司新开展的业务模块，公司处于摸索发展阶段，同时 2018 年连接器销售规模相比 2017 年度大幅上涨，产品毛利为正数，公司综合考虑以上因素认为连接器相关资产未发生减值迹象。

2019 年度受行业市场竞争、产品更新换代频率较快的影响，连接器产品毛利为负数，且预计将持续走低，相关资产减值迹象明显。故对其进行减值测试并计提了减值，2019 年共计提固定资产减值准备 1,379.35 万元。

综上：公司认为，针对 2019 年部分机器设备出现明显的减值迹象并根据资产减值准则规定，测试并计提了资产减值准备是合理的。2017、2018 年经减值测试并计提的减值准备符合当时的发展规划和市场预期，具备合理性。不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形。

四、上述仍未能办妥产权证书的大额固定资产的取得方式、截至目前未能获得产权证书的原因；

截至 2019 年 12 月 31 日，尚未办妥产权证书的固定资产主要是公司为满足生产经营需要而自建的部分厂房以及为其配套的房屋建筑物。

截至 2019 年 12 月 31 日未办妥产权证固定资产具体情况如下：

单位：万元

固定资产名称	转固时间	账面价值	取得方式	未办妥产权证书的原因
薄膜分公司五线房产	2015.12.31	3,868.53	自建	规划、建设等调整，正在办理
薄膜分公司六线房产	2015.12.31	3,803.76	自建	规划、建设等调整，正在办理
BOPET 项目厂房	2007.12.31	845.83	自建	规规划、建设等调整，正在办理
机车电容 8 号钢结构厂房	2013.10.01	620.03	自建	规划、建设等调整，正在办理
水晶厂房	2013.10.01	540.55	自建	规划、建设等调整，正在办理
三科电子厂房	2005.05.31	531.95	自建	规划、建设等调整，正在办理
机车电容器 6 号厂房	2013.03.31	514.34	自建	规划、建设等调整，正在办理
电容器 8 号钢结构厂房	2013.11.30	484.43	自建	规划、建设等调整，正在办理
薄膜电容生产厂房一	2013.03.31	352.48	自建	正在办理消防验收

机车电容厂房	2006.01.31	234.73	自建	规划、建设等调整，正在办理
英晶体谐振器厂房	2005.12.31	272.79	自建	规划、建设等调整，正在办理
薄膜电容生产厂房二	2013.03.31	262.91	自建	正在办理消防验收
35KV 供电设施（房屋）	2013.03.31	215.71	自建	规划、建设等调整，正在办理
辅助用房	2018.06.01	988.69	自建	正在办理
合计		13,536.73		

因为公司生产特点，相关厂房等建筑物在建造之前均经过严格的规划、设计、消防、安全、环评等必须的报批工作。但在建造过程中，公司根据实际情况对相关原始设计必须进行相应调整。为保证项目实施进度，公司在施工的同时向相关管理部门进行报备，由此导致部分厂房以及为其配套的房屋建筑物在建造完毕达到可使用状态后，办理产权证书所必须的规划、建设调整、消防等手续审核验收和批准工作严重滞后，截止目前相关手续尚未办理完毕。我公司针对未办理产权证书厂房以及为其配套的房屋建筑物，正在积极配合相关部门进行相关手续审核验收和批准工作，以争取早日取得相关手续而尽快办妥相关产权证书。

五、上述所有权受限的固定资产涉及的具体事项，包括抵押所得的资金金额、流向、用途等，是否流向控股股东及关联方。

2019 年所有权受限的固定资产账面价值合计 3,314.22 万元。明细如下：

单位：万元

单位	资产类别	固定资产账面价值	抵押用途	取得资金金额	资金的用途和流向
温州铜峰电子材料有限公司	房屋建筑物	363.38	房产用于向中国建设银行股份有限公司永嘉支行开具银行承兑汇票提供最高额 1690 万元抵押担保	开具票据 2500 万元，其中 2000 万贴现获取 1977.38 万元	开具票据全部用于支付铜峰电子货款，其中 2000 万最终贴现用于货款及费用支付，另 500 万报告期末由铜峰电子持有，尚未背书或贴现
铜陵铜峰精密科技有限公司	机器设备	2,950.84	江苏金融租赁有限公司融资租赁担保	获取融资本金 3850 万元	主要用于支付供应商日常采购货款
合计	——	3,314.22	——	——	——

公司不存在抵押所得资金流向控股股东及关联方控股股东及关联方的情形。

年审会计师意见：

我们认为，公司补充披露的各主要产品对应的固定资产情况信息准确；对于公司固定资产与产生收入的匹配性说明合理；2019年末固定资产减值准备计提充分、依据合理，不存在前期计提不足、一次性计提以进行利润跨期调整的情形；公司对未能办妥产权证书的大额固定资产的取得方式、截至目前未能获得产权证书的原因的说明合理；补充披露的所有权受限的固定资产涉及的具体事项属实。

问题6:

年报显示，公司2019年度账面货币资金金额约为2.58亿元，占公司总资产的比重约为14.67%，其中约6294万元受限，主要为银行承兑汇票保证金、信用证保证金等；同期，公司有息负债规模约1.88亿元，占公司总资产的比重约10.69%。请公司补充披露：（1）结合报告期内货币资金的存放地点、存款类型、利率水平、月均余额、利息收入情况等要素，分析公司资金安全性；（2）披露上述货币资金的具体受限原因，并说明相关受限货币资金与对应票据、信用证等规模是否具有匹配性；（3）结合公司经营模式，说明货币资金余额较高的同时，存在较多有息借款的原因和合理性，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况，是否存在潜在的合同安排以及是否存在潜在的限制性用途。请年审会计师发表意见。

回复:

一、结合报告期内货币资金的存放地点、存款类型、利率水平、月均余额、利息收入情况等要素，分析公司资金安全性；

（一）2019年12月31日公司货币资金类型、存放和使用情况如下：

单位：元

项目	2019年年末余额	占货币资金总额比例	备注
货币资金：	257,582,216.50	100.00%	
其中：库存现金	6,146.12	0.00%	
银行存款	194,631,032.92	75.56%	
其他货币资金	62,945,037.46	24.44%	使用受限
其他货币资金中：			
信用证保证金	34,845,037.46	13.53%	使用受限
银行承兑票据保证金	28,100,000.00	10.91%	使用受限

公司期末货币资金余额 257,582,216.50 元，受限资金 62,945,037.46 元，货币资金中除占比极小的库存现金存放在公司外，其余资金存放在银行。

(二) 存款类型、利率水平、月均余额、利息收入情况

1、公司 2019 年度各月末货币资金余额情况如下：

月份	月末余额
1	276,573,479.27
2	241,744,676.44
3	241,223,647.54
4	263,930,522.59
5	300,283,165.64
6	309,579,271.67
7	299,824,109.22
8	274,059,652.65
9	247,133,475.70
10	246,684,111.36
11	196,852,171.49
12	257,582,216.50
2019 年各月加权平均余额	262,955,875.01

11 月货币资金期末余额较低，主要由于 11 月归还到期银行承兑汇票本金及信用证本金后，相关信贷没能完成续贷工作所致。

2、公司各存款、利率明细及其利息收入测算情况如下：

单位：元

项目	2019 年各月加权平均余额	基本利率	测算利息收入
货币资金：			
库存现金	12,078.14	-	-
银行存款	183,711,723.91	0.30%	551,135.17
其他货币资金	79,232,072.96	1.30%	1,030,016.95
合计：	262,955,875.01	-	1,581,152.12
账面利息收入：			1,638,186.37
账面利息收入与测算利息收入的差异			57,034.25

公司资金账户均单独管理，受限资金货币资金用于开具银行承兑汇票、信用证、银行存款及保证金的利息收入测算与实际收入基本相符，差异系平均余额与实际余额略有差异所致。截止 2019 年 12 月 31 日公司货币资金存放安全，资金账户管理合规。

二、披露上述货币资金的具体受限原因，并说明相关受限货币资金与对应票据、信用证等规模是否具有匹配性；

公司保证金受限原因主要系开立银行承兑汇票和信用证需缴纳相应比例的保证金，具体受限情况如下表所示：

单位：元

银行名称	业务内容	2019 年末余额	比例(%)	保证金金额	受限原因
1) 银行承兑汇票保证金					
兴业银行合肥徽州路支行	承兑汇票	40,000,000.00	50.00	20,000,000.00	保证金
中国建设银行永嘉乌牛支行	承兑汇票	25,000,000.00	30.00-40.00	8,100,000.00	保证金
小计		65,000,000.00	-	28,100,000.00	
2) 信用证保证金					
中国农业银行铜陵铜都支行	信用证	USD2,486,000.00	100.00	EUR2,617,000.00/ RMB20,453,163.50	保证金
中国农业银行铜陵铜都支行	信用证	USD336,000.00	105.00	USD352,850.00/ RMB2,461,552.17	保证金
中国农业银行铜陵铜都支行	信用证	USD81,000.00	100.00	RMB700,000.00	保证金
上海浦东发展银行铜陵支行	信用证	-		RMB437,116.29	保证金
中国农业银行铜陵铜都支行	信用证	-		EUR1,381,000.00/ RMB10,793,205.50	保证金
小计		RMB20,251,908.60		34,845,037.46	
合计				62,945,037.46	

1、公司在农行开立的信用证为低风险比例为 100.00%的保证金，部分信用证条款中有上下浮动 5%的溢短装率，开证行会按最高金额来换算保证金，即开证金额的 105%来计算保证金金额；在开证行所缴纳的保证金大多数都是欧元币种，而信用证币种为美元，开证行规定用不同于信用证的币种去缴存保证金，以九折计算保证金金额。

2、上海浦东发展银行铜陵支行 2019 年已将信用证支付，因银行操作的失误，导致有 437,116.29 元信用证保证金未退回到公司一般账户。公司正要求上海浦东发展银行查找失误原因，尽快将相关款项退至公司一般账户。

3、中国农业银行铜陵铜都支行 138.1 万欧元保证金对应的信用证本金于 2019 年 12 月 31 日之前已到期，银行系统延迟未及时将相关保证金转至公司一般账户，该款项已于 2020 年 1 月转至公司一般账户。

综上，货币资金作为保证金受限的金额与对应票据、信用证等规模具有匹配性。

三、结合公司经营模式，说明货币资金余额较高的同时，存在较多有息借款的原因和合理性，是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况，是否存在潜在的安排以及是否存在潜在的限制性用途。

（一）公司主要经营模式

1、公司采购包括进口材料采购及国内材料采购。对进口材料采购，公司实行以销定产的生产组织模式，主要采取开立国际信用证方式结算。对国内材料采购，公司在选定合格供应商后，采用招投标方式确定原材料的采购价格，主要是根据合同约定期限到期支付商业汇票。

2、公司产品销售分为国内销售和国外销售。在国内销售方面，公司主要采用直接销售模式，销售货款根据客户的信用情况给予一定的信用期，国内销售收回的货款基本上是商业汇票，除非承担资金利息，否则客户极少通过电汇方式与公司结算。且收款基本集中在下半年。在国外销售方面，公司通过子公司世贸进出口实现产品出口，信用期满收回外币。

（二）有息借款存在的原因和合理性

1、截止 2019 年 12 月 31 日，公司货币资金余额为 2.58 亿元中，扣除保证金和外币存款外，可以随时使用的人民币存款余额为 1.66 亿元，低于有息负债余额 1.88 亿元。

2、公司的借款主要是控股股东和实控人担保，由于经济下行的原因，公司控股股东和实控人面临很大的经济压力，给公司带来了一定的负面影响。再加上公司近年来经营情况不佳，公司的信贷额度被一再压缩，其中国际信用证授信额度被直接取消，公司借款到期归还后不能按期续借的风险越来越大，因此公司必须保有一定的安全资金储备。

3、由于公司的主要经营模式所决定，公司回笼都有一定的信用期。公司国内销售收回的基本上是商业汇票，主要用于公司国内采购付款；国外销售收回的外币主要用于进口材料信用证全额保证金和支付到期的国际信用证。

4、公司每月必须以现金支付的职工薪酬、水电费、税收、利息等约 3000 万元，2020 年 1 至 4 月，还有总额约 8810 万元金融负债到期，仅 2020 年 1 至 4 月份公司需要的现

金支出就要近 20000 万元。同时，上半年不是公司国内销售的主要收款期，公司销售回款金额较少，且收到的主要为商业汇票。因此，在公司短期内不可能有其他获取现金渠道的情况下，为满足公司日常生产经营需要，公司必须具有一定金额的货币资金保证流动性。

5、公司帐户具有一定的存款量能够使金融机构和其他债权人有安全感，从而增加双方继续合作的信心。

综上，公司在 2019 年末准备可随时用于支付的 1.66 亿元人民币资金（扣除保证金和外币存款）是合理的、必要的。

（三）是否存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，是否存在货币资金被他方实际使用的情况，是否存在潜在的合同安排以及是否存在潜在的限制性用途

公司不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被他方实际使用的情况，也不存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途。

年审会计师意见：

我们认为，公司补充披露的货币资金的存放地点、存款类型、利率水平、月均余额、利息收入情况属实；公司补充披露的账户使用受限原因属实，货币资金期末余额中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项；公司货币资金余额较高的同时，存在较多有息借款的原因和合理性的说明属实，不存在与控股股东或其他关联方联合或共管账户的情况，不存在货币资金被他方实际使用的情况，不存在潜在的合同安排以及潜在的限制性用途。

问题7：

年报显示，公司2019年度其他非流动资产为1900万元。同比增长约57.29%，主要为预付设备款增加所致。请公司补充披露上述其他流动资产涉及的具体事项、预付金额、预付时间、后续付款安排，核实交易对方是否涉及公司控股股东及关联方，并说明是否充分计提减值准备。请年审会计师发表意见。

回复：

公司其他非流动资产系为购建固定资产等非流动资产而预付的工程、设备款。预付工程、设备款，无法在一个营业周期内变现出售或耗用，同时公司也不是为交易目的而持有，无法在资产负债表日起一年内变现，故属非流动资产。期末因不符合“固定资产”

等资产的确认条件，公司在报表列报时重分类至“其他非流动资产”科目列报。

公司2019年末大额其他非流动资产（预付工程及设备款）明细如下：

单位：万元

供应商名称	款项性质	期末余额	是否为关联方	预付时间
铜陵市天元新能源科技有限公司	设备款	1,000.00	是	2019年7-11月期间
单位51	设备款	136.45	否	2014年
单位52	设备款	99.00	否	2018/10/8、2019/3/2
单位53	设备款	97.86	否	2017年8-12月期间
单位54	设备款	80.10	否	2019年6-11月期间
单位55	设备款	34.62	否	2019年9-12月期间
其他非关联方单位	设备及工程款	414.53	否	2019年7-11月期间
合计		1,862.56		

(续上表)

供应商名称	后续付款安排
铜陵市天元新能源科技有限公司	该交易2020年3月获董事会批准通过，并于2020年3月结算。截止2020年3月31日，相关设备已全部移交完毕并登记入账。截至问询函日设备采购尾款暂未支付。
单位51	对方提供的设备存在质量瑕疵导致尾款一直未结算，设备无法使用，公司正积极与对方交涉解决方案
单位52	相关设备在2020年2月份调试完成，达到预定可使用状态并验收入账，截至2020年5月31日，尾款暂未支付。
单位53	相关设备于2018年到厂，由于设备存在质量问题，尚未完成验收且无法投入使用，公司正积极与对方交涉解决方案
单位54	相关设备于2020年1月进厂，截至2020年5月31日设备处于调试状态，未能达到预定可使用状态。尾款待验收合格后支付。
单位55	截至2020年5月31日设备暂未到场，待设备到货完成验收时进行结算
其他非关联方单位	——
合计	——

除铜陵市天元新能源科技有限公司为关联方采购外，其他不涉及公司控股股东及关联方。

对于其他非流动资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则根据公司长期资产减值的会计政策进行减值测试，估计其可收回金额。公司认为，对上述其他非流动资产计提资产减值准备的有关会计政策，符合《企业会计准则》

的规定。截至 2019 年 12 月 31 日，公司其他非流动资产主要为预付设备采购款及工程款，其他非流动资产未出现减值迹象，无需计提其他非流动资产减值准备。

年审会计师意见：

我们认为，公司对于其他流动资产的补充披露情况属实，我们未发现公司对上述相关问题的回复中与财务报告相关的信息、与我们在审计过程中获取的相关资料在所有重大方面存在不一致。

问题8：

年报显示，公司本年度营收下滑7.15%，归母净利润同比下滑1704%，但公司2019年度销售费用同比增长约16.69%，其中增长的主要为业务费、运输费和未豁免关税。请公司列示本期销售费用的主要构成、用途和对应金额，说明在营收、净利润同比下滑的情况下，上述费用同比增长的原因与合理性。请年审会计师发表意见。

回复：

一、公司 2019 年度销售费用主要构成与用途、金额列示如下：

单位：万元

项目	主要用途	2019 年度	2018 年度
业务费	用于产品的现有市场维护以及市场拓展	1,526.96	1,316.53
运输费	用于将产品运输至客户指定场所	1,302.67	1,224.22
代理费	用于负责产品在境外物流以及客户的服务	445.69	404.84
职工薪酬	销售环节员工薪酬	298.76	301.78
差旅费	销售环节员工日常市场维护、市场拓展出差费用	121.65	183.83
仓储费	用于就近服务客户而租赁的场地物流费用	210.38	178.62
未豁免关税	因美国加征 25%关税而由我公司承担的关税部分	441.96	-
其他	与产品销售有关的其他费用支出	294.39	368.78
合计		4,642.45	3,978.61

二、营收、净利润下降的情况下，销售费用增长的合理性

2019年度公司营收下降7.15%，净利润下滑1704%，销售费用同比增长16.69%，主要是维护和拓展市场的业务费用增长16%，以及受美国加征25%关税，由公司承担承担442万元所致。

近年来，受国际贸易形势和国际国内经济下行的影响，聚丙烯薄膜和薄膜电容器产品

市场产能严重过剩，市场竞争日趋激烈，市场价格进一步下跌，甚至出现价格、成本倒挂情况。

公司的聚丙烯薄膜和薄膜电容器两种主导产品，产销量长期以来一直居国内市场领先地位。但由于经济下行，再加上国际贸易形势影响，相关产品国内销售与出口都面临严重挑战的情况下，公司这两种主导产品的市场地位岌岌可危。经过充分的市场调研和精准分析，公司采取了以下策略应对激烈的市场竞争：一方面加大新产品的开发力度，充分运用新技术、新工艺以满足和引导市场；另一方面公司决定提高业务费用以用于加大主导产品现有市场的维护和新市场的开拓力度，最大限度的维持产品市场占有率。因此2019年度公司业务费用较上年增长。

公司对主导产品提高业务费用以维护和拓展市场、为维护国外市场承担加征的出口关税这一措施起到了明显的效果，公司2019年度聚丙烯薄膜产品产量同比仅下降了0.62%，年末比年初库存下降了5.33%；薄膜电容器在国际国内市场严重萎缩的情况下产品产量只下降了8.83%，而年末比年初库存却下降了9.31%，使得公司聚丙烯薄膜和薄膜电容器两种主导产品继续保持国内市场占有率领先地位。

年审会计师意见：

我们认为，公司对于在营收、净利润同比下滑的情况下，销售费用增长的原因与合理性的说明属实。

问题9：

年报显示，公司2019年度支付的其他与经营活动有关的现金金额高达约6300万元，其中主要为期间费用约5411万元和往来款857万元。请公司列示形成上述期间费用和往来款的主要具体交易事项、交易对方、对应金额，说明与交易对方是否存在关联关系或潜在关联关系，并说明相关资金是否流向控股股东及关联方。请年审会计师发表意见。

回复：

一、2019年度支付的其他与经营活动有关的现金中期间费用主要构成情况如下

单位：万元

期间费用项目	2019年度
销售费用	2,720.22
管理费用	1,982.40

研发费用		492.15
财务费用		216.63
合计		5,411.40

(一) 销售费用主要费用项目构成情况如下:

项目	对应金额 (万元)	交易事项
业务费	1,427.01	业务拓展和维护过程中发生的各项业务费用
代理费	445.69	出口贸易过程中发生的商务咨询费,2019年共支付商务咨询费431.14万元
未豁免关税	441.96	由于美国对包括电容器在内的中国制成品征收25%的关税,2019年公司通过一次性结算的方式向客户支付由其承担的关税金额共441.96万元。
差旅费	121.65	销售人员在业务拓展和维护过程中发生的差旅费用
其他	283.90	支付的其他销售费用
合计	2,720.22	

(二) 管理费用主要费用项目构成情况如下:

项目	对应金额 (万元)	交易事项
中介机构费	348.96	支付的审计费、评估费等
业务招待费	202.25	生产经营过程中发生的业务招待费
租赁费	228.75	主要为子公司铜峰精密苏州分公司发生的经营场地租赁费
车辆使用费	184.25	主要为生产经营过程中发生的车辆使用费及其他交通费用
差旅费	171.45	员工差旅费
保险费	121.59	设备及厂房等保险费用
修理费	90.14	房屋及设备修理费
办公费	71.50	购买办公用品及其他办公费用
董事会费	66.32	董事会会费
邮电费	58.10	邮电费
机物料消耗	49.34	日常经营过程中的机物料消耗费
其他	389.75	其他
合计	1,982.40	

(三) 研发费用主要费用项目构成情况如下:

期间费用项目	对应金额	交易事项
--------	------	------

	(万元)	
燃料及动力费用	351.35	研发过程中发生的燃料及动力费用
其他	140.80	主要为支付的委外研发费用 130.00 万元
合计	492.15	

(四) 财务费用主要费用项目构成情况如下:

期间费用项目	对应金额 (万元)	交易事项
银行手续费	121.56	主要为支付的贷款手续费 95 万元
其他	95.07	
合计	216.63	

二、2019 年度支付的其他与经营活动有关的现金中往来款主要构成情况如下:

交易对方	关联关系	交易事项	对应金额 (万元)
安徽铜峰电子集团有限公司	关联方	归还欠款	230.00
单位 56	非关联方	保证金	115.00
单位 57	非关联方	员工借款	30.00
单位 58	非关联方	保证金	22.82
单位 59	非关联方	保费	17.25
单位 60	非关联方	保证金	10.00
单位 61	非关联方	保证金	10.00
其他低于 10 万元	非关联方		422.24
合计			857.31

综上, 2019年度公司除230万元流向控股股东外, 无其他流向控股股东及关联方资金。本年支付控股股东安徽铜峰电子集团有限公司230万元, 系归还欠款。

年审会计师意见:

我们认为, 公司列示形成上述期间费用和往来款的主要具体交易事项、交易对方、对应金额情况属实, 与交易对方不存在关联关系或潜在关联关系, 相关资金未流向控股股东及关联方。

（此页无正文，为《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对上海证券交易所关于对安徽铜峰电子股份有限公司2019年年度报告的事后审核问询函的回复》的盖章页。）

