

## 上海普丽盛包装股份有限公司

## 关于对深圳证券交易所 2020 年年报问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

上海普丽盛包装股份有限公司（以下简称“普丽盛”或“公司”）于 2021 年 4 月 15 日收到深圳证券交易所下发的《关于对上海普丽盛包装股份有限公司的 2020 年年报问询函》（创业板年报问询函【2021】第 59 号）（以下简称“《问询函》”），根据《问询函》的要求，公司现就《问询函》所涉及的问题回复说明如下：

**问题 1、**公司本报告期实现营业收入 45,949.40 万元，同比下降 28.21%，亏损 22,726.15 万元，经营活动现金净流量为-1,688.26 万元。自 2017 年以来公司扣除非经常性损益后归属上市公司股东的净利润连续为负，自 2018 年以来经营活动现金净流量连续为负。请结合行业发展趋势、同行业可比公司经营情况，公司主营产品及其价格、营业成本、毛利率、期间费用、销售政策等的变化情况，说明扣非后净利润及经营活动现金净流量持续为负的原因及合理性，公司生产经营是否具有可持续性，公司已采取及拟采取的改善应对措施。

回复：

#### 一、公司所在行业发展趋势

根据国家统计局等公开数据，受新冠疫情影响，2020 年我国纸包装机械行业的市场容量的增长速度预计为-8.77%，但是随着经济形势转暖，2021 年至 2025 年我国纸包装机械行业的市场容量的平均增速将为 8.02%，到 2025 年，我国纸包装机械行业的市场容量将达到 97.98 亿元。目前我国包装机械中高端产品的主要市场长期被国外厂商占领，国内企业主要还是追随和模仿，能够自主研发中高

端产品相对较少，但是相对应的，随着国产自主化和替代，行业前景非常广阔。

## 二、同行业可比公司经营情况

公司主营业务为液态食品包装机械和纸铝复合无菌包装材料的研发、生产与销售，主要产品从属于食品包装产业，产品细分市场为液态食品包装机械领域和无菌包装材料领域。根据中国证监会 2012 年修订的《上市公司行业分类指引》，公司业务属于“C35 专用设备制造业”。2020 年，国内主要同行业上市公司营业收入、净利润情况如下：

单位：万元

股票代码	公司名称	营业收入		归母净利润	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
300442	普丽盛	45,949.40	64,006.02	-22,726.16	1,340.56
002209	达意隆	92,961.00	71,214.14	1,781.58	-3,603.87
300509	新美星	69,149.85	69,194.12	5,805.02	4,187.45

2020 年同行业上市公司的营业收入较上年度增长较多，盈利状况也都有所提升。而由于受到公司及普华盛两处生产基地搬迁导致生产效率下降；COMAN 公司受疫情持续影响导致大幅亏损等因素影响，从疫情中恢复较慢，但是随着公司理顺生产计划和安排，预计明年经营情况会相应好转，追上行业发展。

## 三、公司主营产品及其价格、营业成本、毛利率、期间费用、销售政策

### 1、公司 2020 年度主营产品及其价格、营业成本、毛利率情况

单位：元

主营产品	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入比上年同期增减	营业成本比上年同期增减
灌装机系列设备	81,490,699.94	74,899,500.02	8.09%	-40.77%	-21.12%
前处理系列设备	31,377,160.30	27,762,902.86	11.52%	-53.37%	-46.23%
纸铝复合无菌包装材料	235,330,759.17	182,309,562.86	22.53%	-17.31%	-17.89%
配件和外购配套件及其他设备	100,161,879.85	88,411,550.50	11.73%	-19.24%	-0.41%

2020 年度一季度，受疫情影响，公司境内子公司面临人员无法到岗，生产

活动大幅度减少的情况，而随着国内疫情得到控制，二季度生产逐步恢复，普华盛和公司灌装机生产基地先后进行了厂房搬迁，人员调动和调整，导致公司的生产效率降低。同时，从2020年二季度开始，境外疫情逐步加重，COMAN公司生产开始受到影响，且由于意大利疫情反复，生产和销售活动都受到了极大影响，因此公司2020年度营业收入较上年度出现了大幅度的下降。成本方面，由于人员薪酬、固定资产折旧等固定费用支出无法核减，导致成本的下降幅度低于收入的降幅。

## 2、公司期间费用情况、销售政策情况

单位：元

项目	2020年	2019年	同比增减
销售费用	38,979,231.20	47,564,272.36	-18.05%
管理费用	70,925,768.25	65,615,036.50	8.09%
财务费用	15,486,330.60	14,771,072.05	4.84%
研发费用	45,475,648.28	26,038,136.83	74.65%

公司销售费用的同比减少幅度较大，主要是依据新收入准则的定义，将归属于合同履约义务的运输费8,893,432.93元调整至营业成本核算和列报，扣除运输费影响金额后，公司前后两年销售费用波动较小。

公司研发费用的同比大幅度增加，主要是为取得技术领先的市场地位，2020年度加大了研发投入，主要包括普华盛的无菌灌装生产线改造项目、COMAN公司纸罐生产线深度开发和浓缩干燥设备领域新产品研发，公司希望通过新型产品增强公司竞争力，扩大收入和利润规模。

报告期内，公司的销售政策未发生重大改变。

## 四、扣非后净利润及经营活动现金净流量持续为负的原因及合理性

公司近两年扣非后净利润明细如下：

单位：元

项目	2020年度	2019年度
营业收入	459,494,012.53	640,060,243.46

项目	2020 年度	2019 年度
营业成本	385,218,888.50	481,445,071.38
毛利率	16.16%	24.78%
归属于母公司股东的净利润	-227,261,589.00	13,405,626.62
归属于母公司股东的非经	-585,173.64	35,173,228.47
扣非后归属于母公司股东的净利润	-226,676,415.36	-21,767,601.85

公司近两年经营活动现金流量明细如下：

单位：元

项目	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	554,893,468.34	612,851,833.75
收到其他与经营活动有关的现金	26,065,735.94	20,084,397.86
购买商品、接受劳务支付的现金	407,947,921.11	480,842,747.73
支付给职工以及为职工支付的现金	111,489,266.57	129,557,551.16
支付的各项税费	28,931,955.99	36,070,281.37
支付其他与经营活动有关的现金	49,472,664.27	65,651,779.05
经营活动产生的现金流量净额	-16,882,603.66	-79,186,127.70

公司 2020 年度毛利率为 16.16%，扣非后归属母公司股东的净利润为 -22,667.64 万元。经分析各子公司情况净利润情况，亏损主要是由上海三环、普华盛和 COMAN 公司导致，具体情况如下：

(1) 上海三环亏损的主要原因系受全球新冠肺炎疫情影响，2018、2019 年度经营数据已经好转，但是 2020 年度上半年无法组织有效生产，现场设备无法安装调试，对销售产生较大影响，但是人员薪酬等固定支出并未减少，导致账面亏损较大；

(2) 普华盛亏损的主要原因系多个事件共同作用，自 2018 年起，业绩对赌纠纷导致长时间的内部动荡，后续进行了生产基地搬迁，又恰逢疫情影响，导致最近三年连续的亏损；

(3) COMAN 公司亏损的主要原因系生产的设备多为非标设备，成本较高，同时 2020 年以来，意大利疫情持续扩散，至今未见好转，正常的生产销售受到极大影响，但是相关的人员薪酬、固定资产折旧等固定支出并未减少，导致最近三年连续的亏损。

公司 2020 年度经营活动现金流量净额-1,688.27 万元，较 2019 年金额 -7,918.61 万元，减少流出 6,230.34 万元，报告期虽亏损严重，但经营活动现金流较上年有大幅改善。经分析 2020 年度经营性现金流中各子公司情况，2020 年度现金流净流量为负，主要是 COMAN 公司经营亏损导致经营活动净流量为 -2,993.52 万元所致，扣除 COMAN 公司，国内各公司经营活动现金流为 1,300 多万元，考虑到未来 COMAN 公司设备将国产化，现有 COMAN 公司生产规模将逐步缩小，各项费用支出也势必减少，所以未来现金流支出可控。

## 五、公司生产经营是否具有可持续性

### 1、公司的整体情况

公司近两年主要利润表情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年
收入	45,949.40	64,006.02
成本	38,521.89	48,144.51
毛利	7,427.51	15,861.51
期间费用	17,086.70	15,398.85
信用减值损失	-6,570.88	-1,918.13
资产减值损失	-6,579.00	-721.16
归母净利润	-22,726.16	1,340.56

从总体上看，截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产负债率为 64.07%，流动比率为 1.08。公司流动资产能够覆盖流动负债，且公司资产负债率处于中间略高的水平。报告期末，公司可用于抵押的土地及房产账面价值为 24,497.04 万元，在建厂房账面价值 6,360 万元，后续具有一定的银行筹资能力。此外，公司已采取措施，提高应收账款回款速度及回款率，也通过出售部分使用效率较低的土地房产提高资产使用效率。

公司主要从事液态食品包装机械和纸铝复合无菌包装材料的研发、生产与销售业务，主营业务未发生重大变化。2020 年下半年以来，随着疫情得到控制，生产经营活动逐渐恢复，截至 2020 年 12 月 31 日，公司在手订单合计 31,110.72 万元，已收到货款 16,378.28 万元，公司销售订单呈现向好态势。随着公司 1 升

钻石包灌装设备及包材等新产品的推出以及销售规模的提升，以及并购整合的进一步完成，收购企业与公司的协同效应的发挥，公司的经营情况将会持续改善。

## **2、公司 2020 年度现金流状况**

根据上文中对公司经营性现金流的分析，经营活动现金流较上年有大幅改善，且公司目前在手订单充足，相关订单的预收和应收款项回款情况良好，足够覆盖公司日常经营。在投资性现金流方面，公司的山阳厂房预计于 2021 年完工，完工后将助推公司提高产能，为后续进一步扩大销售提供助力。在筹资性现金流方面，公司目前的资产负债率为 64.07%，流动比率为 1.08，流动资产能够覆盖流动负债，也确保了公司的持续经营。

**综上所述，公司生产经营具备可持续性。**

## **六、公司已采取及拟采取的改善应对措施**

### **1、加强人才队伍建设，进一步提升销售业务开拓能力以及安装调试服务能力**

在销售方面，公司将继续优化调整公司及普华盛的销售团队，充分发挥“一体化配套方案供应商”的优势，为下游液态食品生产企业提供从技术咨询、整体工厂设计、生产工艺路线设计等服务，实现公司前处理设备工程，灌装机系列设备、后段自动化工程及配套包装材料整体销售策略，并在此过程中实现重点突破。此外，公司还将进一步加强高毛利率产品的销售与推广力度，改善产品结构，提升公司的毛利率水平。

在安装调试方面，公司通过引进人才以及内部培训等方式进一步提升并购整合企业的安装调试能力，提升客户满意度，并且尽量降低因安装调试环节导致公司存货跌价的风险。

### **2、加大应收账款的催收力度，减小坏账损失**

2020 年为进一步提高应收账款回款速度及回款率，公司将加大对应收账款清欠回收工作的力度。制定相应奖惩制度，并采取相应管理措施。对已发生的正常应收账款，根据不同情况，在客户经理的分配协调下，有区别、有重点地开展清欠工作，加强对账工作，力争尽快回收应收款项；对不能正常收回的应收账款，

应加大清欠力度，可以采取以物抵债、让利清收等措施强行收回；对已生成多年的坏账，经多次清欠无结果的，可采取与经济效益挂钩，清账提成的办法；对有一定偿还能力，但是对归还欠款不重视、不积极的部分客户，将采取诉讼方式，通过法律途径收回。

### 3、提升经营效率，减小费用增长

2020 年公司销售收入下降同时，费用基本保持不变，因此 2020 年公司在提高各项工作效率的同时，亦要降低各项成本费用，而人员管理是实现上述目的是重中之重。为此公司将优化人力资源结构，评估每一个岗位的工作职责，合理配置资源；积极推进标准化的人力资源流程管理，用制度规范化对企业人员进行精准管理；通过员工培训，提升员工个人岗位技能，从而提升员工的工作效率；节约管理成本，应用专业的人力资源管理系统，提升人力资源工作效能，通过减员增效等多项措施来优化企业人力资源资源配置提升企业整体经济效益。通过上述措施提高管理效力，降低公司各项成本费用的增长。

综上所述，公司将通过加强人才队伍建设、加大应收款项催收力度以及提升经营效率减小费用增长等措施提升公司的盈利能力。

问题 2、报告期内，公司纸铝复合无菌包装材料业务实现营业收入 23,533.07 万元，同比下降 17.31%，包装材料本期销售量为 14.53 亿包，同比下降 15.65%。公司首发募投项目“年产纸铝复合无菌包装材料 10 亿包项目”“年产 5 亿包纸塑基多层复合无菌新型包装材料技术改造项目”本期分别实现效益 9.45 万元、97.14 万元。请说明：

(1) 结合业务模式、主要客户、市场需求变化等情况，说明包装材料本期营业收入及销售量下滑的原因，是否具有持续性，公司已采取及拟采取的改善应对措施，并充分提示业务风险。

回复：

一、结合业务模式、主要客户、市场需求变化等情况，说明包装材料本期营业收入及销售量下滑的原因，是否具有持续性，公司已采取及拟采取的改善应对措施，并充分提示业务风险。

## 1、纸铝复合无菌包装材料（以下简称“包装材料”）业务模式

### （1）采购模式：

包装材料产品由子公司苏州普丽盛生产，所需原材料主要为原纸、塑料粒子等。不同原材料采购方式具体如下：

主要原材料：原纸采购，公司一般在年初与原纸备选供应商（原纸生产企业如中国纸业、太阳、森博等）协商年度采购计划，商定全年采购规模、采购价格及其他条款，各月度根据实际生产所需量向供应商下单采购；塑料粒子供应商为贸易商（主要由于塑料粒子的生厂商为陶氏化学等国外厂商，该等厂商在中国的销售模式通常是采用经销商销售模式），公司根据订单需求，按月度向主要供应商下单采购。该等原材料基本为标准原材料，一般以市场价格为基础向主要供应商询价采购。

公司与原材料供应商结算主要采用货到一定信用期内付款，少数供应商结算采用款到发货。

### （2）生产模式：

公司包装材料属于定制类产品，实行“按单生产”模式。公司获取订单后，根据客户提供的产品图样、规格要求进行产品设计。产品设计经客户确认后，结合公司排产计划安排生产，生产周期一般为1周左右。

### （3）销售模式：

公司包装材料属于消耗性产品。由于该产品具有与公司纸铝复合无菌砖式灌装机（以下简称“无菌砖机”或“砖机”）产品客户重叠、配套使用的特点，公司目前主要客户是现有无菌砖机存量客户，公司包装材料产品订单执行周期一般为1-3周。公司包装材料内销时，一般根据客户订单安排生产，因生产周期较短，故在产品生产完工入库前后，公司即与客户进行沟通安排发货，发货并由客户验收确认后收取全部货款，一般给予客户30-90天的信用期；公司外销业务采用进出口商模式。公司包装材料外销时，在产品生产完工入库后，收取全部货款后安排发货至客户指定港口，由进出口商完成报关程序。

## 2、公司包装材料主要客户

公司既是无菌砖机的生产供应商又是无菌砖机配套包装材料的生产供应商，两者客户高度重叠，由于公司是目前市场上为数不多的砖机的主要供应商之一，

因此公司包装材料的销售具有得天独厚的优势，与同行（仅有包装材料业务）相比公司包装材料的销售费用低（借助无菌砖机的销售团队）、售后服务费用低（主要由无菌砖机的售后团队负责）、废品率低（包材的废品如印刷错误、淋膜不合格，无菌砖机完工入库前试机时可以二次利用），因此一直以来公司包装材料的客户就是公司无菌砖机的客户，未曾改变。

近年来随着公司无菌砖机市场存量的不断扩大，公司加大了主要客户及优质客户的营销力度，下表为近三年公司前十大客户（代码相同为同一客户）的销售收入及比重：

单位：元

序号	客户名称	2020 销售金额	客户名称	2019 销售金额	客户名称	2018 销售金额
1	A	56,086,731.58	A	45,291,522.12	A	29,558,443.63
2	B	17,002,246.47	B	28,576,837.74	B	24,939,155.87
3	C	12,149,690.16	D	11,606,140.21	K	13,628,164.35
4	D	10,625,809.52	C	8,946,056.55	C	8,090,811.59
5	E	5,729,361.04	F	7,941,188.09	F	7,593,706.10
6	F	5,058,227.20	K	6,697,920.18	D	6,383,519.22
7	G	4,974,881.44	L	4,925,941.87	O	6,006,946.10
8	H	4,803,672.27	M	4,502,395.30	M	5,094,080.28
9	I	4,388,397.26	J	4,385,350.18	P	4,420,533.04
10	J	4,325,827.21	N	4,184,320.37	Q	3,898,444.80
	小计	<b>125,144,844.15</b>	小计	<b>127,057,672.60</b>	小计	<b>109,613,804.98</b>
包材年度总收入		<b>235,330,759.17</b>		<b>284,585,769.95</b>		<b>243,242,548.18</b>
前十客户占当年度销售比重		<b>53.18%</b>		<b>44.65%</b>		<b>45.06%</b>

从上表可以看出，1、包装材料的主要客户近三年基本保持稳定，未出现大的变动；2、前十大客户在当年度销售占比也基本保持稳定，2020年前十大客户占比还大幅上升，主要是疫情及后疫情时代大客户的抗风险及恢复能力强于中小客户。

### 3、报告期包材销售情况

由于包装材料是“接单生产”且生产周期较短，故我们选取报告期各季度包装材料生产入库情况进行比较，具体情况如下：

单位：万包

季度	2020 年度	2019 年度	增减变动	变动率
第 1 季度	23,081.77	39,745.83	-16,664.06	-41.93%
第 2-4 季度	124,330.69	131,490.816	-7,160.13	-5.45%
小计	147,412.46	171,236.65	-23,824.19	-13.91%

从上表可以看出，报告期一季度包装材料受疫情影响较为严重，同比下降较多，2-4 季度疫情稳定后止跌回稳，后三季度仅下降 5% 左右。我们对上表报告期包装材料生产入库分内、外贸进一步比较，具体情况如下：

单位：万包

内贸				
季度	2020 年度	2019 年度	增减变动	变动率
第 1 季度	16,390.79	27,760.70	-11,369.91	-40.96%
第 2-4 季度	109,183.98	109,646.77	-462.79	-0.42%
小计	125,574.77	137,407.47	-11,832.70	-8.61%
外贸				
第 1 季度	6,690.98	11,985.13	-5,294.15	-44.17%
第 2-4 季度	15,146.71	21,844.05	-6,697.34	-30.66%
小计	21,837.69	33,829.18	-11,991.49	-35.45%

从上表可以看出报告期一季度内、外贸受疫情影响均较大，但内贸自 2 季度开始基本恢复正常，2-4 季度生产入库情况与上年同期相比基本持平，而造成包装材料 2-4 季度较上年同期下滑的主要原因是外贸订单较上年同期下滑较多，外贸下滑的主要原因是境外疫情迟迟未受控制，尤其是外贸传统大客户印度疫情严重，订单下滑较多所致。

此外，报告期包装材料毛利率为 22.52%，上年同期为 21.98%，故报告期包装材料销售量虽有下滑，但毛利率总体仍保持稳定。

综上所述，公司包装材料业务稳定，未来可持续性发展不存在问题。

#### 4、包装材料业务风险及公司拟采取的改善措施

##### (1) 市场竞争风险及拟采取的改善措施

公司通过自主研发、自我创新和经验积累，掌握了无菌纸铝复合材料灌装技术，成为市场上为数不多的无菌砖机的供应商之一，现阶段公司包装材料的销售主要依托现有的无菌砖机客户，依赖度高，在市场竞争中具有一定的市场、成本优势。如果未来公司未能保持砖机的市场优势，包装材料面临的市场竞争风险就会加大，可能在日益激烈的市场竞争处于不利地位。

对此，公司将加大无菌砖机的研发力度，推陈出新、加强无菌砖机的市场销售力度，不断提高无菌砖机市场的保有量，充分发挥“一体化配套方案供应商”的优势，利用为下游液态食品生产企业提供从技术咨询、整厂设计、生产工艺设计等服务契机，为包装材料销售提供良好的的市场竞争优势。

##### (2) 应收账款增加引起的坏账及资金周转风险及公司拟采取的改善措施

报告期末公司应收账款金额较高，未来可能存在应收账款发生呆坏账的风险，同时不同程度的出现了资金周转风险，给公司的营运带来一定的压力。对此，公司已开展相应对逾期应收账款催收催缴工作，将加强对客户的信用评级工作，提高风险管控，降低发生坏账的风险，并根据实际情况及时采取相应措施维护公司合法利益，如及时发催款函、诉讼等法律手段。同时公司进一步扩大融资渠道，优化融资结构，确保现金流的稳定。

##### (3) 经营成本上升、效率降低风险及公司拟采取的改善措施

2020 年公司销售收入下降同时管理费用、销售费用亦有下降，但考虑到按新准则运输费调整至营业成本因素，实际管理费用和销售费用增加了 560 多万元，销售管理两费占收入比由上年 17.68% 上升到 23.92%，上升了 6.24 个点，因此 2021 年公司在提高各项工作效率的同时，亦要降低各项成本费用。为此公司将优化人力资源结构，评估每一个岗位的工作职责，合理配置资源；节约管理成本，应用专业的人力资源管理系统，提升人力资源工作效能，通过减员增效等多项措施来优化企业人力资源配置，提升企业整体经济效益。通过上述措施提高管理效力，降低公司各项成本费用的增长。

##### (4) 原材料价格波动的风险及公司拟采取的改善措施

包材业务主要原材料为原纸、塑料粒子。原纸上游供应商集中度高，可选择

性低，价格受大宗商品价格波动影响大；部分原材料如塑料粒子高度依赖进口，受新冠肺炎疫情影响，造成上述进口原材料生产不正常，货运不顺畅。因此，上述原材料的波动将对公司主要产品生产成本会产生影响，进而影响公司的经营业绩。虽然公司采取了各种措施应对主要原材料价格波动的风险，但该等措施无法保证能够完全消除原材料价格大幅波动对公司产品成本的影响。因此，如果未来该等原材料价格大幅波动将会对公司的经营业绩产生一定影响。

综上所述，公司将通过加强现有无菌砖机的市场竞争优势、加大应收款项催收力度以及提升经营效率减小费用增长等措施提升公司包装材料的盈利能力。

二、结合募投项目的具体实施进展、市场需求变化、产能利用率情况等详细说明“年产纸铝复合无菌包装材料 10 亿包项目”“年产 5 亿包纸塑基多层复合无菌新型包装材料技术改造项目”实现效益较低的原因及合理性，项目可行性是否发生较大变化，前期的尽职调查及相关预测是否谨慎合理。

### 1、年产纸铝复合无菌包装材料 10 亿包项目项目实际实施进展

#### (1) 实际投资情况

序号	项目	计划投资金额（万元）	实际投资金额（万元）
1	建筑工程费	1,704.80	1,676.53
2	设备购置及安装费	5,687.26	2,570.25
3	工程建设其他费用	531.09	343.25
4	预备费	792.31	
5	铺底流动资金	883.64	
	合计	9,599.10	4,590.03

#### (2) 本项目实际投资额远小于计划金额的原因

1) 建筑工程费计划投资金额为 1,704.80 万元，实际投资金额为 1,676.53 万元，建筑工程费实际投资金额较计划投资金额小幅下降主要系建设期内因部分建筑材料价格下降使得实际投资金额较项目设计投资金额有所减少。

2) 设备购置及安装费计划投资金额为 5,687.26 万元，实际投资金额为 2,570.25 万元，设备购置及安装费实际投资金额远小于计划投资金额，主要原因如下：根据项目建设当时的实际情况，在满足设计产能的情况下，优化设备采购

计划。如由于设备供应商的技术进步和凹版印刷机设备速度、效率的提高，生产制程的优化，实际 1 台凹版印刷机设备已能够满足原计划生产产能的要求，故在项目实施过程中，公司实际采购了 1 台凹版印刷机设备；此外，考虑较多客户要求公司对部分检测项目（重金属迁移，塑料粒子的蒸发残渣等）提供官方有资质的外检型式检验报告的实际情况，故公司未重复购置该等设备。

3) 工程建设其他费用计划投资金额为 531.09 万元，实际投资金额为 343.25 万元，工程建设其他费用实际金额小于计划投资金额，主要系建筑工程开办费、勘察设计费、工程监理费等费用较原计划较大下降。

4) 预备费计划投资金额为 792.31 万元，实际投资金额为 0.00 万元，预备费原计划取建设投资中建筑工程费、设备购置费及安装工程费和工程建设其他费用之和的 10%，计 792.31 万元。因上述三项费用均未超支，故实际投资未支出。

5) 铺底流动资金计划投资金额为 883.64 万元，实际投资金额为 0.00 万元，主要系该项目与原纸铝复合无菌包装材料生产线所需原辅材料相同，故统一采购，并以公司自有流动资金支付。

(3) 该项目于 2016 年底竣工，2017 年初正式投产。

## 2、年产 5 亿包纸塑基多层复合无菌新型包装材料技术改造项目实际实施进展

### (1) 实际投资情况

序号	项目	计划投资金额（万元）	实际投资金额（万元）
1	建筑工程费		
2	设备购置费	9,318.00	7,115.57
3	安装工程费	279.54	176.33
4	其他费用	160.71	133.38
5	预备费	878.25	0.00
6	铺底流动资金	583.50	0.00
合计		<b>11,220.00</b>	<b>7,425.28</b>

### (2) 本项目实际投资额远小于计划金额的原因

1) 设备购置费计划投资金额为 9,318.00 万元，实际投资金额为 7,115.57 万元，设备购置及安装费实际投资金额小于计划投资金额，主要原因如下：如实施

阶段国内的复合机设备采用了配套进口模头和在线厚度测量、质量监测系统，在复合生产速度、生产效率、产品质量等方面已经达到进口设备同等水平，而且其设备保养维修服务、备品备件提供及时性等方面要优于进口设备，故公司采购了性价比更高的国产设备。

2) 安装工程费计划投资金额为 279.54 万元，实际投资金额为 176.33 万元，计划安装工程费以设备购置费的 3% 计，因实际设备购置费由计划投资 9,318.00 万元下降到实际投资金额 7,115.57 万元，故造成实际安装工程费的下降。

3) 其他费用计划投资金额为 160.71 万元，实际投资金额为 133.38 万元，其他费用实际金额小于计划投资金额，主要系工程建设其他费用中的联合试运转费以设备购置费的 1.5% 计，故造成实际工程建设其他费用的下降。

4) 预备费计划投资金额为 878.25 万元，实际投资金额为 0.00 万元，预备费原计划按前述费用的 9% 计取。因上述三项费用均未超支，故实际投资未支出。

5) 铺底流动资金计划投资金额为 583.50 万元，实际投资金额为 0.00 万元，主要系该项目与原纸铝复合无菌包装材料生产线所需原辅材料相同，故统一采购，并以公司自有流动资金支付。

(3) 该项目于 2016 年底竣工，2017 年初正式投产

### 3、产能利用率、实现效益情况及合理性

(1) 2017 年至 2020 年产能利用率

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
生产数量 (亿包)	13.19	15.82	16.85	14.74
设计产能 (亿包)	15.00	15.00	15.00	15.00
产能利用率	85.43%	106.46%	114.92%	96.93%

从上表可以看出，包材项目 2017 年建成投产后当年产能利用率即达到 85%，2018 年开始就满产；2020 年产能利用率下降，主要是受疫情影响，订单大幅下滑所致；

(2) 实现效益及合理性

项目	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年	预期收益指标值
销售收入(万元)	19,384.73	24,324.25	28,458.58	23,533.08	29,800
销售毛利 (万元)	3,619.44	3,816.37	6,254.18	5,302.12	

项目	2017年	2018年	2019年	2020年	预期收益指标值
毛利率	18.67%	15.69%	21.98%	22.53%	
销售数量（亿包）	12.81	15.97	17.24	14.54	
税后利润（万元）	641.11	-609.92	2,405.23	104.40	4,023.60

从上表可以看出：1、营业收入：自项目 2017 年投产后，除 2020 年一季度受疫情影响销售大幅下降外，2017 至 2019 年包装材料销售收入逐年上升，2019 年销售收入 28,458 万元，达到预期收益值的 95.50%；2、税后利润 2017 年至 2020 年均未达到预期收益值，其中 2020 年系受疫情影响订单下降较多所致；2019 年实际效益达到预期效益的 60%；2018 年净利润为负一方面系受主要原材料原纸、粒子价格上涨导致单位成本上升及两家应收较大企业广西增点、沈阳辉山计提了 1,000 多万的特殊准备所致。

综上所述，由于公司是无菌砖机的生产供应商，而包装材料是该设备的必备配套耗材，因此随着公司无菌砖机市场存量的不断增加，配套包装材料项目上马即是水到渠成又是势在必行，从实际实施情况来看，公司本着合理有效、勤俭节约的原则，在达到预期产能的情况下，节约了 60% 的募集资金的支出；实际产能利用率也基本达标；实际收益未达预期收益一方面受原纸、粒子等大宗原材料价格的波动、客户财务暴雷导致坏账等经营因素影响，另一方面上述两个项目是 2011 年开始立项，实际到 2016 年末才实施完毕，时间间隔长达 5 年，部分外部环境已发生了变化尤其是出现了较多的竞争者，导致市场竞争加剧所致。

综上所述，上述两个项目由于立项时间较早，随后市场出现较多竞争对手，导致市场竞争加剧，包材售价下降，故上述两个项目效益未达预期目标。除此之外，上述两个项目可行性未发生大的变化，项目实施前所做的尽职调查和相关预测是谨慎、合理的。

问题 3、年报显示，公司应收账款账面余额为 40,798.13 万元，三年以上账龄的应收款项占比达 34.71%，已计提坏账准备 19,959.22 万元，本期计提坏账准备 10,023.72 万元，其中单项计提坏账准备的应收账款余额为 13,551.75 万元，坏账准备计提比例为 99.41%，按预期信用损失组合计提坏账准备的应收账款的坏账准备计提比例为 23.81%。请说明：

(1) 列示说明单独计提坏账准备的应收账款形成的原因、具体交易时间、交易内容、账龄、金额是否准确、已采取的催款措施、预计无法收回的原因及合理性，以前年度计提坏账准备的充分性，是否存在不当会计调节情形。

(2) 结合按组合计提坏账准备的应收账款账龄分布、客户信用状况、行业特点等情况，说明预期信用损失模型参数选取的依据及合理性，坏账准备的计提是否合理充分。

(3) 前五名应收账款的主要情况，包括但不限于账龄及计提的坏账准备、对应的销售收入金额及确认时间、合同约定的回款时间及截至收到本问询函之日的回款情况，与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5%以上的股东是否存在关联关系，坏账准备计提是否充分，是否存在不能回收的重大风险。

(4) 请报备按单项计提坏账准备的明细表及前十大应收账款客户相关的销售合同及相关的出库单。

请年审会计师对问题（1）-（3）核查并发表明确意见。

回复：

一、关于单独计提坏账准备情况的应收账款的情况说明

1、公司单独计提坏账准备的应收账款形成的原因、具体交易时间、交易内容、账龄、金额以及预计无法收回原因如下表所示：

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
广西增点食品股份有限公司	14,742,550.30	14,742,550.30	100.00%	4-5 年以上	2012.4-2016.9	2020 年以前	无菌砖式包装机 GC-Z-V2-6000, 贴管机, 输送带, 包材等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
山东金保罗食品饮料有限公司	6,693,219.90	6,693,219.90	100.00%	3-5 年以上	2013.7-2017.5	2020 年新增	铁罐饮料生产线前处理设备供应与安装, 砖机, 贴管机, 全自动管式 UHT,变频均质机, 包材等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
辽宁辉山乳业集团(沈阳)有限公司	6,562,960.00	6,562,960.00	100.00%	4-5 年以上	2014.4-2017.5	2020 年以前	奶缓冲桶、奶仓、常温混料罐、化酸罐、常温待装罐、低温配料罐、酸奶冷板循环水缓冲罐、凝固型酸奶加热水缓冲罐、前处理 CIP 罐清水罐、前处理 CIP 罐冲洗水罐、前处理 CIP 罐碱罐、酸罐, 包材等	该公司当前在破产重整中
福建公元食品有限公司	6,479,044.00	6,479,044.00	100.00%	5 年以上	2013.12	2020 年新增	无菌砖式包装机, 贴管机, 液压抱纸车, 变频均质机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
陕西众果果汁有限公司	5,050,821.00	5,050,821.00	100.00%	1-3 年	2016.11-2020.11	2020 年新增	无菌纸铝砖型包装机 PBA16000, 软件系统, 加盖机 PCA6000, 抱纸车上卷车, 无菌纸铝砖型包装机 WGZ01-250SQ, 软件系统, 贴管机, 抱纸车, 上卷车, 包材等	该公司资金困难无力支付, 收回可能性较小
黑龙江百森饮料有限公司	4,885,915.70	4,885,915.70	100.00%	5 年以上	2012.3-2016.9	2020 年新增	无菌砖线生产线、三片罐生产线的溶粉、溶胶溶糖等辅料预处理系统, 包材等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
九缘食品(潜江)有限公司	4,223,603.00	4,223,603.00	100.00%	4-5 年	2014.7-2017.6	2020 年新增	褐色饮料生产线前处理设备供应与安装, 包材	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
司				以上				小
依安弘盛经贸有限公司	3,780,000.00	3,780,000.00	100.00%	4-5 年	2013.5	2020 年以前	25t/h 四效降膜蒸发器、2200kg/h 上排风压力喷雾干燥塔	该公司已注销，收回可能性较小
武汉东方泰风进出口有限公司	3,590,040.00	3,590,040.00	100.00%	3-4 年	2017.8	2020 年新增	无菌灌装机 GC-Z-V3-7500 一台，贴管机、抱纸车、推纸车各一台	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
新疆天山云牧乳业有限责任公司	3,499,917.80	3,499,917.80	100.00%	2-5 年	2016.6-2019.6	2020 年新增	日处理 100 吨酸奶设备，(杀菌机、均质机、发酵罐、CIP 等)，包材	该公司涉及诉讼较多，收回可能性较小
新疆石河子花园乳业有限公司	3,383,835.00	3,383,835.00	100.00%	5 年以上	2015.10	2020 年以前	砖机 200ml、125ml、液压抱纸车、全自动软包装机 GSYBJ-7000A 等	客户为该项目垫付的材料款，要求公司承担，预计该部分货款无法收回；
天水嘉乐乳业有限公司	3,264,972.80	3,264,972.80	100.00%	5 年以上	2011.7-2013.10	2020 年新增部分	无菌纸铝砖型包装机，PLC 全自动控制，管式杀菌机组，贴管机，液压抱纸车，均质机，变频控制器，包材等	因为包装材料及设备技术改造等问题，导致损失部分无法收回
山东朝能福瑞达生物科技有限公司天桥分公司	3,100,000.00	3,100,000.00	100.00%	4-5 年以上	2016.8	2020 年新增	无菌砖式灌装机 PBA16000 型 1L 苗条型，加盖机抱纸车上卷车等	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
新疆美嘉食品饮料有限公司	2,588,249.00	2,588,249.00	100.00%	1-2 年	2019.1-2020.8	2020 年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
河南三剑客农业股份有限公司	2,482,221.30	2,482,221.30	100.00%	5 年以上	2015.11	2020 年新增	钻石机、输送带 15 米、上卷车；液压抱纸车	该公司资金困难收回可能性较低

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
漯河市永利食品有限公司	2,364,849.12	2,128,364.21	90.00%	5年以上	2014.9	2020年新增	砖机, 贴管机, 输送带, 清洗增压泵等	该公司资金困难收回可能性较低
SIRIACS.R.L.	2,335,275.00	2,335,275.00	100.00%	5年以上	2005.7	2020年以前	项目设备款	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
重庆朵朵润尔营养食品股份有限公司	2,268,651.00	2,268,651.00	100.00%	5年以上	2012.4	2020年新增	无菌砖生产线前处理设备, 无菌灌装系统, 高温杀菌均质脱气系统等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
上海金山进出口贸易有限公司	2,228,421.15	2,228,421.15	100.00%	5年以上	2014.12-2015.12	2020年新增	苗条砖机 1 台 GC-Z-V3-6000, 3 效降膜蒸发器 15T/H, 包材	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
保山市果润实业有限公司	2,160,352.50	2,160,352.50	100.00%	4-5年及以上	2015.9-2016.3	2020年以前	砖机 250 标准、输送带 7 米、液压抱纸车、上卷车、贴管机、喷码机(依码仕), 包材	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
湖南南山牧业有限公司	2,017,158.48	2,017,158.48	100.00%	1-3 年	2018.9-2020.9	2020 年新增	无菌包装材料	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
辉山乳业发展(江苏)有限公司	2,009,000.00	2,009,000.00	100.00%	5 年以上	2015.5	2020 年以前	裸罐	公司当前在破产重整中
广西石埠乳业有限责任公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00%	4-5 年以上	2016.1	2020 年新增	20000 包/小时-205ML(苗条)纸铝砖型无菌灌装系统及后包装, 植物蛋白饮料前处理生产线设备, 100 吨/天发酵乳生产线前处理设备, 6000 包/小时-200ML(苗条)纸铝砖型无菌灌装系统及后包装	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
一县一品电子商务有限公司	1,994,284.00	1,994,284.00	100.00%	1-2年	2018.12-2020.1	2020年新增	砖型无菌灌装机 PBA16000、7T全自动杀菌机、均质机 HOMG-Q7000-P25 包材等	该公司涉及诉讼较多，收回可能性较小
滁州华冠饮料有限公司	1,952,000.00	1,952,000.00	100.00%	5年以上	2014.7-2014.9	2020年新增	(局部自动)生产线前处理设备供应与安装, 砖机, 贴管机, 输送带等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
河北天天乳业集团有限公司	1,600,000.00	1,600,000.00	100.00%	4-5年及以上	2013.9-2017.1	2020年新增	砖机, 贴管机, 输送带等, PET 旋转式吹瓶机	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
湖北馨心饮品有限公司	1,400,000.00	1,400,000.00	100.00%	5年以上	2013.4	2020年新增	前处理系统, 变频高压均质机, 变频器, 管式杀菌机, 无菌砖式包装机等	该公司倒闭, 收回可能性较小
江西吉智大健康产业有限公司	1,373,900.00	1,373,900.00	100.00%	5年以上	2015.3	2020年新增	砖机, 输送带, 贴管机等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
星辰中联(天津)农业科技有限公司	1,364,744.00	1,364,744.00	100.00%	1-3年	2018.8-2020.1	2020年新增	无菌包装材料	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
NaveenBeverages	1,323,619.47	1,323,619.47	100.00%	4-5年以上	2016.7	2020年新增	砖机	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
吴江经济技术开发区公共型保税仓库有限公司	1,266,240.07	1,266,240.07	100.00%	4-5年以上	2015.10-2016.12	2020年新增	砖机 200ml、贴管机、输送带 10 米、液压抱纸车、上卷车,包材	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
临沧庆丰核桃生物科技有限责任公司	1,250,000.00	1,250,000.00	100.00%	5年以上	2015.10	2020年新增	砖机 200ml、普丽盛 250S 型砖式包装机控制软件 V1.0、贴管机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
绵阳市涪泉乳业有限公司	1,178,542.98	1,178,542.98	100.00%	5年以上	2014.10	2020年新增	砖机, 贴管机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
江西九爱食品有限公司	1,131,254.00	565,627.00	50.00%	1-3年	2019.1	2020年新增	无菌钻式灌装机 PBA16000-1000SQ、理盖机、提升机、贴盖机、抱纸车等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
吉林森工森林食品科技有限公司	1,096,000.00	1,096,000.00	100.00%	5年以上	2015.6	2020年新增	蓝莓果汁调配生产线系统设备供应与安装	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
河南雪牛乳业有限公司	1,082,000.00	1,082,000.00	100.00%	5年以上	2014.5	2020年新增	新建 300 吨液体奶生产线	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
贵州天赐贵宝食品有限公司	1,063,474.00	1,063,474.00	100.00%	5年以上	2015.6-2016.7	2020年新增	手动生产线(无菌砖包、易拉罐)设备——砖机 250 苗条、贴管机,包材	该公司资金紧张, 收回可能性较小
腾冲市艾爱摩拉牛乳业有限责任公司	1,055,393.00	1,055,393.00	100.00%	5年以上	2016.7	2020年新增	手动生产线(无菌砖包、易拉罐)设备——砖机 250 苗条、贴管机	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
云南佰旺食品有限公司	999,388.00	999,388.00	100.00%	5年以上	2013.7-2015.10	2020年新增部分	超高温瞬间灭菌机, 均质机, 超高温瞬间灭菌机, 均质机, 无菌砖式包装机, 包材等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
中绿(泉州)食品开发有限公司	839,295.60	839,295.60	100.00%	4-5年及以上	2014.3-2016.3	2020年新增	砖机, 加盖机, 配电柜, 包材等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
山东合生源食品有限公司	786,000.00	786,000.00	100.00%	5年以上	2008.6	2020年以前	砖机, 加盖机, 配电柜等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
露露集团北京国芝香食品有限公司	777,825.00	777,825.00	100.00%	5年以上	2008.5	2020年以前	砖机, 加盖机, 配电柜等	该公司经营异常, 已被列入失信被执行人, 收回可能性较小
新源县牛牛乳业有限责任公司	760,000.00	760,000.00	100.00%	5年以上	2014.9	2020年新增	630kg/h 上排风压力喷雾干燥塔	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
山东金豆子花生制品有限公司	755,230.00	755,230.00	100.00%	5年以上	2014.08-2015.3	2020年以前	无菌包装材料	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
山西德御坊创新食品有限公司	739,810.00	739,810.00	100.00%	5年以上	2013.3	2020年新增	配料系统, 杀菌系统, 无菌砖式包装机, 抱纸车, 上纸车等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
山东绿洲醇食品有限公司	707,348.46	707,348.46	100.00%	5年以上	2013.5-2014.8	2020年以前	无菌砖式包装机, 贴管机, 输送带, 抱纸车, 溶胶、溶糖、溶酸系统主要设备等	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
广泽乳业有限公司	700,111.00	700,111.00	100.00%	5年以上	2009.11	2020年新增	全自动高速超洁净型液体灌装机 UGSYBJ-7000	该公司由于经营不善倒闭, 收回可能性较小
南充市超日食品饮料有限公司	698,123.70	698,123.70	100.00%	5年以上	2011.5	2020年新增	无菌纸铝砖型包装机 GC-Z-V1-6000, 液压抱纸车, 上卷车	该公司老板联系不上, 收回可能性较小
山东诚品饮料有限公司	653,000.00	653,000.00	100.00%	5年以上	2013.11	2020年新增	15000l/h-铁罐饮料生产线前处理设备供应与安装	该公司破产, 收回可能性较小
济源市王屋山黑加仑饮料有限公司	637,882.02	637,882.02	100.00%	5年以上	2009.7	2020年新增	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V1-6000	该公司破产, 收回可能性较小

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
PremierProPackCo.,Ltd	582,755.78	582,755.78	100.00%	3-4 年	2017.4	2020 年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
上海汇旻贸易有限公司	576,000.03	576,000.03	100.00%	5 年以上	2015.11	2020 年新增	钻石机、输送带 12 米、上卷车、液压抱纸车	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
依安恒新生物工程科技有限公司	575,833.83	575,833.83	100.00%	5 年以上	2013.7	2020 年以前	8000 kg/h 三效降膜蒸发器、3000 kg/h 三效降膜蒸发器、1500 kg/h 外循环式单效蒸发器	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
黑龙江完达山阳光乳业 有限公司	550,000.00	550,000.00	100.00%	5 年以上	2012.11	2020 年以前	砖机, 贴管机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
金华市好源乳业有限公司	544,087.90	544,087.90	100.00%	5 年以上	2009.2	2020 年以前	全自动纸铝复合膜砖式灌装机 PLS-PACK-V1-6000, 贴管机 6000 盒/小时 等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
河南科迪乳业有限公司	521,802.80	521,802.80	100.00%	5 年以上	2010.1	2020 年新增	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V1-6000, 贴管机 TG6000, 液压抱纸车, 上卷车	该企业由于经营不善即将倒闭, 收回可能性较小
湖南景湘源食品饮料有限公司	516,081.00	516,081.00	100.00%	5 年以上	2016.5	2020 年新增	无菌灌装机 WGZ01-200SQ、上纸车、抱纸车各 1 台, 输送带 10 米, 全自动超高温灭菌机组 1 套	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
广东南昆山乳业有限公司	502,000.00	502,000.00	100.00%	5 年以上	2009.10	2020 年新增	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V1-6000, 贴管机 TG6000, 液压抱纸车, 上卷车, 输送带, 超高温杀菌机 3T/H,	该企业已停止生产, 账龄较长, 收回可能性较小
武汉欢乐家食品有限公	458,989.04	458,989.04	100.00%	4-5 年	2017.6	2020 年新增	30T/H 椰汁生产线前处理设备供应与安装	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
司				以上				款收回可能性较低
广州市福林食品有限公司	458,276.00	458,276.00	100.00%	4-5年及以上	2013.8-2016.8	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
云南乍甸乳业有限责任公司	446,619.00	446,619.00	100.00%	4-5年	2016.2	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
重庆达沃斯食品有限公司	418,934.75	418,934.75	100.00%	5年以上	2013.2	2020年新增	无菌砖式灌装机，管式杀菌机，变频均质机，变频器等	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
开平市李氏实业发展有限公司	417,085.16	417,085.16	100.00%	5年以上	2007.11	2020年新增	全自动无菌包装机 ZYPACK-VI	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
阿坝高原绿谷食品有限公司	414,550.00	414,550.00	100.00%	5年以上	2012.7	2020年新增	全自动管式 UHT/PLS-UHT-3500，变频均质机，变频器，砖型无菌灌装机等	该企业破产收回可能性较小
贵州沁亿心食品有限公司	387,499.86	387,499.86	100.00%	5年以上	2013.4	2020年新增	无菌砖式灌装机，管式杀菌机，变频均质机，变频器等	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
上海万维进出口有限公司	372,003.85	372,003.85	100.00%	5年以上	2015.12	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
山东亿尚同颜生物科技有限公司	366,000.00	366,000.00	100.00%	5年以上	2016.6	2020年新增	砖式包装机（250B）、控制软件、均质机、杀菌机、前处理工程等	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾款收回可能性较低
晋城市强民食品有限公司	363,528.09	363,528.09	100.00%	5年以上	2010.8	2020年新增	无菌纸铝砖型包装机 FLS-PACK-V1-6000，贴管机	以前年度销售的设备有质量纠纷，尾

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
司				上			TG6000, 输送带, 抱纸车, 上纸车	款收回可能性较低
青岛清水林食品有限公司	361,475.00	361,475.00	100.00%	5年以上	2010.9	2020年新增	2000ku/h 豆乳加工设备	该企业倒闭收回可能性较小
东营市江中食品有限公司	300,000.00	300,000.00	100.00%	4-5年	2016.5	2020年新增	无菌灌装机 1 台, 软件系统 1 套, 输送带、液压抱纸车、上卷车等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
重庆市万州区大金食品饮料厂	292,772.00	292,772.00	100.00%	4-5年及以上	2015.11-2016.3	2020年新增	无菌包装材料	该公司涉及诉讼较多, 收回可能性较小
甘肃桃源饮品股份有限公司	282,000.00	282,000.00	100.00%	5年以上	2015.11	2020年新增	砖机 200ml; 贴管机; 输送带 18 米; 液压抱纸车; 上卷车	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
四川南溪庶人食品有限公司	279,200.00	279,200.00	100.00%	5年以上	2012.5	2020年新增	无菌砖式灌装机 GC-Z-V2-6000, 保温暂存罐 2000L, 变频高压均质机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
四川乐其多饮品有限公司	257,684.98	257,684.98	100.00%	5年以上	2010.7	2020年新增	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V2-6000 (250S)	该企业倒闭收回可能性较小
临泽绿涛智汇饮品有限公司	254,546.50	254,546.50	100.00%	5年以上	2017.12	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
辽宁天豪饮品有限责任公司	230,000.00	230,000.00	100.00%	5年以上	2013.9	2020年新增	无菌砖式包装机, 贴管机, 全自动管式 UHT, 清洗增压泵等	该企业倒闭收回可能性较小
长治市牧村乳业有限公	208,000.00	208,000.00	100.00%	5年以上	2011.1	2020年以前	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V1-6000, 贴管机	该公司经营异常, 已被列入失信被执

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
司				上			TG6000, 液压抱纸车, 上卷车等	行人, 收回可能性较小
金寨金栗源生物技术有 限公司	200,000.00	200,000.00	100.00%	5年以 上	2014.1	2020年新增	砖机, 贴管机等	该企业不再需要设备, 收回可能性较低
江西牛牛乳业有限责任 公司	187,039.79	187,039.79	100.00%	5年以 上	2013.12	2020年新增	砖机, 贴管机, 全自动管式 5000L/H, 变频均质机等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
贵州龙程标牌制作有限 公司	176,876.00	176,876.00	100.00%	5年以 上	2011.12	2020年新增	无菌砖式包装机, 超高温瞬间灭菌机, 均质机, 变频器	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
上海南市豆制品厂	157,252.19	157,252.19	100.00%	5年以 上	2008.9	2020年以前	奶膜	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
南宁市登美食品有限责 任公司	150,970.82	150,970.82	100.00%	5年以 上	2010.10	2020年新增	无菌纸铝砖型包装机 PLS-PACK-V2-6000	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
吉林名嘴食品有限公司	147,000.00	147,000.00	100.00%	5年以 上	2013.9	2020年新增	全自动无菌软包装机	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
武汉天喔茶庄饮料有限 公司	144,214.10	144,214.10	100.00%	1-2年	2020.1-2020.11	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
无锡奔牛生物科技有限 公司	142,944.90	142,944.90	100.00%	5年以 上	2010.12	2020年新增	无菌砖式灌装机 6000 包/小时/250ml 苗条型, 贴管机, 抱纸车, 输送带, 液压上纸车	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
新乡市三元食品有限公 司	142,151.49	142,151.49	100.00%	5年以	2014.4	2020年新增	全自动无菌软包装机 WB64B-3000	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
司				上				款收回可能性较低
西安银桥乳业(集团)有限公司临潼分公司	138,815.00	138,815.00	100.00%	5年以上	2015.9	2020年新增	三期乳品车间改造项目	以前年度销售的设备有质量纠纷,尾款收回可能性较低
湖北岑铭堂食品有限责任公司	136,785.00	136,785.00	100.00%	1-5年及以上	2015.9-2019.3	2020年新增	配件	以前年度销售的设备有质量纠纷,尾款收回可能性较低
江苏君乐宝乳业有限公司	133,680.00	133,680.00	100.00%	1-2年	2019.1	2020年以前	侧封灌装机 GSYBJ-7000A 6台	与该公司存在设备销售问题争议,该部分尾款收回可能性较低
河南百芝源绿色饮品有限公司	130,681.02	130,681.02	100.00%	1-2年	2019.1	2020年以前	管式超高温机组 Q=2500L/H 一套、安材一套	以前年度债务重组
新疆天润乳业生物制品股份有限公司	130,633.17	130,633.17	100.00%	5年以上	2013.9	2020年以前	配料罐等一批管式灭菌机组	以前年度销售的设备有质量纠纷,尾款收回可能性较低
济南绿宝乳业有限公司	129,799.73	129,799.73	100.00%	5年以上	2008.8	2020年以前	全自动纸铝复合膜砖式灌装机 PLS-PACK-V1	与该公司存在设备销售问题争议,该部分款项已无法收回
湖北万禾源豆奶制品有限公司	122,863.60	122,863.60	100.00%	5年以上	2012.5	2020年新增	大豆提升、浸泡、去皮、磨浆、浆渣分离系统,烧浆系统,熟浆脱气、乳化配料系统,半自动 CIP 系统,无菌豆奶灌装整线系统等	以前年度销售的设备有质量纠纷,尾款收回可能性较低
福建大乘乳品有限公司	118,545.00	118,545.00	100.00%	4-5年	2016.1-2016.4	2020年新增	无菌包装材料	以前年度销售的设备有质量纠纷,尾款收回可能性较低

客户名称	应收账款	已提坏账准备	计提比例	账龄	交易时间	列入单项计提年度	交易内容	无法收回的原因
河南省中原红饮料有限公司	108,958.00	108,958.00	100.00%	5年以上	2011.12	2020年新增	无菌砖式包装机 GC-Z-V2-6000, 贴管机, 输送带等	以前年度销售的设备有质量纠纷, 尾款收回可能性较低
其他 (10 万元以下)	1,084,138.79	1,084,138.79	100.00%			2020年新增部分		
合计:	135,517,596.52	134,715,484.61	99.41%					

公司根据应收账款客户的实际情况，对可能无法全部或者部分回款的应收款项进行单项计提，单独考量其坏账准备（公司单独计提坏账准备的应收账款，按照金额划分，10 万元以下金额的应收账款坏账准备，主要系配件或者其他销售的应收款项，金额较小，存在争议导致无法收回，当前合并列示为其他；10 万元以上的单独计提坏账准备的应收账款，已详细列示了交易对方的名称、金额、账龄和单独计提坏账准备的原因），对这些款项计提对应的坏账准备。

## 2、公司已采取的催款措施、预计无法收回的合理性。

公司已持续开展相应对逾期应收账款催收催缴工作，将加强对客户的信用评级工作，提高风险管控，降低发生坏账的风险，并根据实际情况及时采取相应措施维护公司合法利益，如及时发催款函、诉讼等法律手段。

以上预计无法收回的单项计提坏账准备的应收账款，主要是原因包括：以前年度销售的设备有质量纠纷；对方公司进入破产重整或者涉及大量诉讼；对方公司资金困难无力支付，多次催款无法收回，潜在风险极高。因此，公司将这些应收账款列为单项计提坏账准备的应收账款具备合理性。

综上所述，会计师查验认为：公司单独计提坏账准备的应收账款，金额准确，符合公司披露的会计政策与《企业会计准则》的要求，前后年度间政策一致，以前年度计提坏账准备计提充分，不存在不当会计调节情形。

## 二、关于按组合计提坏账准备的应收账款的情况说明

### 1、公司按组合计提坏账准备的应收账款账龄分布如下表所示：

名称	2020.12.31		
	应收账款（元）	坏账准备（元）	计提比例（%）
1 年以内	145,945,572.23	8,259,952.72	5.66
1 至 2 年	44,445,615.94	6,904,781.52	15.54
2 至 3 年	41,981,764.19	16,435,867.38	39.15
3 至 4 年	16,746,125.65	10,470,736.82	62.53
4 至 5 年	3,342,068.06	2,802,753.31	83.86
5 年以上	20,002,647.97	20,002,647.97	100.00
合计	272,463,794.04	64,876,739.72	

截止收到问询函的时间，同行业公司中达意隆已披露 2020 年审计报告，因此选取达意隆 2020 年按组合计提坏账准备的应收账款账龄分布进行同行业比较，具体数据如下：

名称	达意隆按组合计提坏账准备应收账款（国内客户）2020.12.31			普丽盛
	应收账款（元）	坏账准备（元）	计提比例（%）	计提比例（%）
1 年以内	106,849,083.99	6,347,001.58	5.94	5.66
1 至 2 年	35,125,361.49	6,133,189.98	17.46	15.54
2 至 3 年	32,050,184.43	9,179,172.82	28.64	39.15
3 至 4 年	11,779,124.93	5,046,177.12	42.84	62.53
4 至 5 年	11,771,519.14	6,643,845.40	56.44	83.86
5 年以上	47,683,434.93	42,412,115.62	88.95	100.00
合计	245,258,708.91	75,761,502.52		

从计提比例上比较，公司与其他同行业上市公司相比，按组合计提坏账准备应收账款计提比例正常，不存在较大差异。

## 2、公司的客户信用状况、行业特点的横向比较

公司主要经营液态食品包装机械和纸铝复合无菌包装材料的研发、生产与销售，公司目前主要产品为灌装机系列设备、前处理系列设备、纸铝复合无菌包装材料。灌装机系列设备、前处理系列设备及其他设备为食品机械设备类产品，与纸铝复合无菌包装材料产品构成两大类产品。

（1）食品机械设备类产品公司及同行业公司的信用政策如下：

普丽盛	山东碧海	达意隆	中亚股份
公司一般在合同签订后预收合同价款的 30% 左右；根据不同情况在发货、安装调试阶段分别收取部分货款，至安装调试完成后累计收取合同价款的 90%-95%；质保期满（一般为 12 个月至 18 个月）后收取合同价款的 5%-10%。	标的公司在合同签订时，标的公司预收设备合同价款 30% 左右定金，生产完成后客户再付一定比例价款，然后标的公司安排发货，剩余价款根据双方约定的账期支付。	公司销售货款回收主要分为预收货款—发货前收款—安装调试后收款几个阶段，其中预收货款一般占合同价款的 30% 左右；发货前收款一般占合同价款的 60% 左右；安装调试后收款占合同价款的 10% 左右，此次的收款是质量保证金款项，要在一年以后才能收到。	一般情况下，签订合同后客户预付 20% 至 30% 的货款，发货阶段客户再支付合同货款的 60% 至 75%，剩余 5% 至 10% 的货款将在合同约定的期限内付清。

由于机械设备类产品生产周期长，且存在安装调试阶段，故同行业公司一般均在合同签订后收取一部分预收合同款，在发货及安装调试完成后再进一步收取合同进度款，剩余款项在质保期满后收取的方式。公司的应收账款信用政策与同行业公司之间不存在重大差异。

(2) 纸铝复合无菌包装材料产品及同行业公司的信用政策如下：

普丽盛	山东碧海	新巨丰	纷美包装
公司发货并由客户验收确认后，一般给予客户30-90天的收款信用期，在信用期内收取销售款项。	包装材料产品内销时，一般根据客户订单收取定金后进行生产，产品入库后，公司与客户沟通，收到全部款项后发货，部分信用客户给予一定的账期。 针对海外客户，公司通过境外子公司与客户签订销售合同并收取定金，产成品入库后，境外子公司与客户沟通，收到全部款项后由子公司组织发货。	主要给予客户30-90天信用期。核心客户伊利一般结算采用45天内付3个月承兑汇票和收到发票后90天内银行电汇两种方式。	主要给予客户15-90天信用期

纸铝复合无菌包装材料产品属于消费品，客户通常批量联系采购，故同行业公司大多采用信用期收款方式，根据客户信用情况及行业地位，给予一定的回款信用期，在信用期内支付销售款项。公司的应收账款信用政策与同行业公司之间不存在重大差异。

**3、预期信用损失模型参数选取的依据及合理性，坏账准备的计提是否合理充分。**

各个子公司的数据分别建立的预期信用损失模型以计算按组合计提坏账准备的应收账款，再进行合并汇总，参数选取和计算过程大致如下：

1、根据公司历史上最近5年的审定应收账款账龄数据确定迁徙率；

	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
汇总平均迁徙率	31.52%	50.33%	49.01%	58.40%	69.05%	100.00%

2、公司测算期间回收风险无显著变化，根据最近5年的迁徙率，计算回款情况后平均后，确定历史损失率；

	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
汇总平均历史损失率	4.40%	15.49%	25.98%	48.85%	73.22%	100.00%

3、参考公开的宏观数据，经与管理层沟通、讨论，考虑行业特点、客户信用情况和潜在的风险，确定前瞻性系数，计算公司应收账款账龄的预期信用损失率。

	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3-4 年	4-5 年	5 年以上
合并预期信用损失率	5.66%	15.54%	39.15%	62.53%	83.86%	100.00%

公司根据以上计算的预期信用损失率，对按组合计提坏账准备的应收账款计提对应的坏账准备。

综上所述，会计师核查认为：公司的预期信用损失模型参数选取考虑了客户信用状态，与同行业相比不存在重大差异，坏账准备的计提合理充分。

### 三、应收账款前五名客户的主要情况

1、公司应收账款前五名客户的账龄及计提的坏账准备、对应的销售收入金额及确认时间、合同约定的回款时间及截至收到本问询函之日的回款情况情况如下表所示：

单位：元

客户名称	应收账款	坏账准备	账龄	是否存在关联关系
客户 A	26,934,176.85	5,432,046.53	1-3 年	否
客户 B	14,742,550.30	14,742,550.30	1-5 年及以上	否
客户 C	14,459,340.00	6,231,975.54	1-3 年	否
客户 D	13,681,432.83	685,221.00	1 年以内	否
客户 E	7,313,254.94	3,001,092.98	1-3 年	是

(续)

客户名称	累计确认的销售收入	收入确认时间	合同约定回款时间	截止收到问询函的期后回款情况
客户 A	45,912,738.47	2015.11-2020.11	设备开票后付 1050 万，交货后支付 1050 万，验收合格 1 年后支付 350 万。包材货到 30 天内付款。还有部分是需方提货前付清全款。	5,475,803.45

客户名称	累计确认的销售收入	收入确认时间	合同约定回款时间	截止收到问询函的期后回款情况
客户 B	20,755,342.30	2013.12-2016.9	包材的货到付款，设备的发货前付 60%，安装调试合格付 5%，质保期 1 年内的最后一个星期付 5%	
客户 C	47,008,547.01	2018.6.30	生产线具备调试运行条件后，次月开始需方分 18 个月支付合同工程总价的 50%（即每月支付 152.77 万元）。需方根据供方付款额开据 17% 增值税专用发票。	1,000,000.00
客户 D	14,364,760.40	2020.4-2020.12	设备验收合格，提货前付全款。包材票到 90 天内付款。还有部分是开票后 5 天内付清。	20,647,000.00
客户 E	11,806,198.97	2018.6-2020.12	发货前支付到合同总额的 70%。安装完成后设备正常运行后支付到合同总额的 90%；质保金 10%，质保期 1 年。	

## 2、公司应收账款前五名客户与公司关联方关系说明

关联方类别	公司关联方人员或公司名单
公司实际控制人	姜卫东，舒石泉，姜晓伟，张锡亮
控股股东	新疆大容民生投资有限合伙企业
公司董事	姜卫东、姜晓伟、舒石泉、钱和、靳建国、蒋怡雯
公司监事	刘景洲、程群、沈峰
公司高管	姜卫东、舒石泉、池国进、苏锦山
公司持股 5% 以上的股东及其一致行动人	新疆大容民生投资有限合伙企业、 MASTERWELL(HK)LIMITED、 软库博辰创业投资企业、 苏州工业园区合杰创业投资中心（有限合伙）、 SBCVC Fund II-Annex (HK) Limited

经核实，期末前五名应收账款客户中，第一名至第四名的公司，与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股 5% 以上的股东均不存在关联关系。应收账款客户 E（上海普狄），系公司的联营企业、非合并关联方，公司期末持股比例为 33.60%。

综上所述，会计师核查认为：除去上海普狄之外的其他四名应收账款客户，与公司、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员及其亲属和持股5%以上的股东不存在关联关系。

3、关于应收账款前五名客户坏账准备计提是否充分，是否存在不能回收的重大风险说明。

公司 2019 年应收账款前五名客户坏账计提比例如下：

单位：元

客户名称	应收账款	坏账准备	账龄	坏账计提比例
客户 A	23,609,551.05	1,674,939.18	0-2 年	7.09%
客户 C	17,859,340.00	1,785,934.00	1-2 年	10.00%
客户 D	10,866,202.92	533,553.51	1 年以内	4.91%
客户 B	14,742,550.30	14,742,550.30	5 年以上	100.00%
客户 E	9,308,167.48	904,735.84	0-2 年	9.72%

公司 2020 年应收账款前五名客户坏账计提比例如下：

单位：元

客户名称	应收账款	坏账准备	账龄	坏账计提比例
客户 A	26,934,176.85	5,432,046.53	1-3 年	20.17%
客户 C	14,742,550.30	14,742,550.30	5 年以上	100.00%
客户 D	14,459,340.00	6,231,975.54	1-3 年	43.10%
客户 B	13,681,432.83	685,221.00	1 年以内	5.01%
客户 E	7,313,254.94	3,001,092.98	1-3 年	41.04%

对比前后两年的应收账款前五名客户坏账准备计提情况，公司的会计政策未发生重大变化，坏账计提比例随着应收账款的账龄增加时，计提比例随之增加。对存在不能回收的重大风险的客户 B，公司以前年度已经根据减值测试情况，将其列入单项计提坏账准则的应收账款，全额计提应收账款坏账准备。

综上所述，会计师核查认为：公司应收账款前五名客户的坏账准备计提充分，除客户 B 外，其余四名客户不存在不能回收的重大风险。

问题 4、公司存货期末余额为 67,610.78 万元，较期初增长 8.03%；本期计

提存货跌价准备 5,100.03 万元，其中对库存商品及发出商品合计计提跌价准备 2,886.21 万元，转回或转销 241.20 万元；期末发出商品余额为 12,418.58 万元，较期初增长 26.83%。请说明：

（1）对库存商品及发出商品计提跌价准备的明细情况，有关库存商品的入库时间、发出商品的出库时间，是否属于主营产品，发出商品计提存货跌价准备的原因及合理性，并结合存货的类别、库龄、存货跌价准备计提的方法和测试过程、可变现净值等情况说明本报告期存货跌价准备计提是否合理，前期存货跌价准备计提是否充分，是否存在不当会计调节情形。

（2）发出商品的类别、数量、金额构成、未满足收入确认条件的原因以及大幅增长的原因。

（3）结合已计提跌价准备存货实现销售情况，说明本期转回或转销存货跌价准备的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、对库存商品及发出商品计提跌价准备的情况说明

1、库存商品计提跌价准备明细表（含入库时间、是否属于主营产品）

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
普丽盛	1	杀菌系统	1	2,541,725.35	1,000,000.00	是	灌装机设备等	2018/12/31	2-3年	2020年新增
普丽盛	2	3.5T 管式杀菌机 UHT(配套脱气罐)	1	453,636.36	408,272.72	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	3	5.5T 管式杀菌机	1	296,262.48	266,636.23	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	4	3.5T 管式杀菌机	1	460,085.09	414,076.58	是	灌装机设备等	2017/11/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	5	饮料组合机(罐)	1	228,000.00	61,560.00	是	灌装机设备等	2020/3/31	1年内	2020年新增
普丽盛	6	喷嘴零附件(罐)	1	228,000.00	61,560.00	是	灌装机设备等	2020/3/31	1年内	2020年新增
普丽盛	7	高压均质机	1	94,389.81	84,950.83	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	8	均质机(含变频启动柜)	1	41,714.60	37,543.15	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	9	预调酒灌装生产线	1	11,116,920.10	10,005,228.09	是	灌装机设备等	2018/12/31	2-3年	2020年新增
普丽盛	10	利乐灌装机-TBA	1	1,700,000.00	700,000.00	是	灌装机设备等	2015/8/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	11	利乐灌装机-柔性机	1	3,641,025.83	2,741,025.83	是	灌装机设备等	2013/11/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	12	利乐旋盖机	1	450,000.00	350,000.00	是	灌装机设备等	2013/11/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	13	砖机	1	795,047.29	495,047.29	是	灌装机设备等	2009/11/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	14	砖机	1	795,047.29	495,047.29	是	灌装机设备等	2013/2/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	15	砖机	1	795,047.29	495,047.29	是	灌装机设备等	2009/2/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	16	砖机	1	795,047.29	495,047.29	是	灌装机设备等	2009/8/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	17	砖机	1	795,047.29	495,047.29	是	灌装机设备等	2011/8/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	18	砖机	1	795,047.31	495,047.31	是	灌装机设备等	2009/10/1	3年以上	2020年新增

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
普丽盛	19	砖机	1	767,111.73	467,111.73	是	灌装机设备等	2010/6/1	3年以上	2020年新增
普丽盛	20	冷却系统	1	563,981.00	507,582.90	是	灌装机设备等	2018/12/31	2-3年	2020年新增
普丽盛	21	250ML 钻石包	2	1,024,800.79	424,800.79	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	22	工业风扇	4	32,294.93	29,065.44	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
普丽盛	23	自动侧边封箱机 FJW2050	3	10,822.20	9,739.98	是	灌装机设备等	2020/9/30	1年内	2020年新增
上海融合	24	NGH-Q2000-P25	1	43,336.06	39,002.45	是	前处理系列设备	2016/2/29	3年以上	2020年新增
上海融合	25	NGH(2)-Q8000-P50	3	380,000.00	304,000.00	是	前处理系列设备	2019/10/24	1-2年	2020年新增
上海融合	26	HOMG-Q1000-P60	2	61,275.38	49,020.30	是	前处理系列设备	2020/9/27	1年内	2020年新增
上海三环	27	1500L 高剪切混料罐	1	22,918.44	11,459.22	是	前处理设备	2015/7/31	3年以上	2020年新增
上海三环	28	不锈钢热水罐 0.09 立方/7 公斤	1	7,758.62	3,879.31	是	前处理设备	2019/2/25	1-2年	2020年新增
上海三环	29	8000L 预混罐	3	89,524.42	44,762.21	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	30	2000L 洁净发酵罐	4	64,039.55	32,019.78	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	31	3.5T/h 脱气机	1	77,089.99	38,545.00	是	前处理设备	2015/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	32	1000L 真空上料罐	1	31,478.28	15,739.14	是	前处理设备	2016/3/31	3年以上	2020年新增
上海三环	33	20T/H 板式换热器	1	24,041.41	12,020.71	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	34	管式换热器（3段）TH-3	1	33,871.99	16,936.00	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	35	管式换热器（1段）TH-1	1	22,402.10	11,201.05	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增
上海三环	36	200L 浓酸浓碱罐	2	8,524.01	4,262.01	是	前处理设备	2016/12/31	3年以上	2020年新增

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
上海三环	37	板式换热器系统 5T/H	2	336,973.32	168,486.66	是	前处理设备	2016/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	38	3000L/HUHT 杀菌机	1	316,003.44	158,001.72	是	前处理设备	2016/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	39	4300L 管式杀菌机	1	631,656.72	315,828.36	是	前处理设备	2016/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	40	12T 无菌罐	1	139,316.24	69,658.12	是	前处理设备	2016/4/18	3 年以上	2020 年新增
上海三环	41	1500L 高剪切乳化罐	2	42,040.68	21,020.34	是	前处理设备	2015/11/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	42	1000L 高剪切乳化罐	1	19,224.34	9,612.17	是	前处理设备	2015/11/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	43	3T/h 巴氏杀菌机	1	155,226.07	20,179.39	是	前处理设备	2014/9/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	44	16M2 板式换热器	1	14,935.67	1,941.64	是	前处理设备	2015/7/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	45	成型灌装封口机	1	341,880.34	44,444.44	是	前处理设备	2015/1/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	46	3000L 待装罐	1	20,781.51	2,701.60	是	前处理设备	2014/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	47	1000L 高位罐	1	13,447.46	1,748.17	是	前处理设备	2014/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	48	5T/h 巴氏杀菌系统	1	186,817.10	93,408.55	是	前处理设备	2014/9/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	49	3000L 配料罐	2	45,590.47	22,795.24	是	前处理设备	2014/6/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	50	38m2 板式换热器	1	23,366.95	11,683.48	是	前处理设备	2014/4/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	51	6000L 混料罐	1	28,870.30	14,435.15	是	前处理设备	2013/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	52	45M2 板式换热器	1	31,743.32	28,568.99	是	前处理设备	2013/2/28	3 年以上	2020 年新增
上海三环	53	25M2 板式换热器	1	23,093.56	20,784.20	是	前处理设备	2013/2/28	3 年以上	2020 年新增
上海三环	54	2750 混料罐	4	372,672.49	167,702.62	是	前处理设备	2011/12/31	3 年以上	2020 年新增

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
上海三环	55	400 加仑罐	2	93,454.19	42,054.39	是	前处理设备	2011/12/31	3 年以上	2020 年新增
上海三环	56	20000L 配料罐	3	111,156.47	100,040.82	是	前处理设备	2015/11/30	3 年以上	2020 年新增
上海三环	57	2T 板式巴氏杀菌机组(含持温罐)	1	111,340.00	100,206.00	是	前处理设备	2014/6/11	3 年以上	2020 年新增
上海三环	58	3.6T/h 管式杀菌机	1	317,775.56	317,775.56	是	前处理设备	2015/6/30	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	59	中老年低糖核桃奶砖包	308600	32,267.83	32,267.83	是	纸铝复合无菌包装	2016/12/31	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	60	植享水蜜桃汁砖包	149700	51,882.73	51,882.73	是	纸铝复合无菌包装	2017/9/13	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	61	植享橙汁砖包	139100	53,991.53	53,991.53	是	纸铝复合无菌包装	2017/9/14	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	62	mangodrink	1729200	186,489.03	186,489.03	是	纸铝复合无菌包装	2018/5/23	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	63	falusmango	75000	8,039.85	8,039.85	是	纸铝复合无菌包装	2017/3/3	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	64	Fruitkingmango	170000	21,987.97	21,987.97	是	纸铝复合无菌包装	2018/5/5	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	65	NaturaMilk2.8%	42000	17,790.78	17,790.78	是	纸铝复合无菌包装	2017/8/5	3 年以上	2020 年新增
苏州包材	66	sweetlassi	996600	92,585.14	92,585.14	是	纸铝复合无菌包装	2018/4/20	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	67	masalalassi	747700	138,313.28	138,313.28	是	纸铝复合无菌包装	2018/4/20	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	68	纯牛奶	308900	110,328.00	110,328.00	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/17	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	69	chocolatemilk	128400	14,617.70	14,617.70	是	纸铝复合无菌包装	2018/5/19	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	70	壹棵树莓果汁	40500	22,938.03	22,938.03	是	纸铝复合无菌包装	2018/8/8	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	71	SIPRUSTIGERMANGO	133900	10,731.01	10,731.01	是	纸铝复合无菌包装	2018/12/6	2-3 年	2020 年新增
苏州包材	72	花生牛奶核桃味(标准)	461500	57,820.87	57,820.87	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/17	1-2 年	2020 年新增

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
苏州包材	73	DHOOM-MANGO	144000	16,115.61	16,115.61	是	纸铝复合无菌包装	2019/1/16	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	74	MAUJMASTI-MANGO	1408400	120,863.89	120,863.89	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/12	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	75	MAUJMASTI-MANGO	1145900	89,284.16	89,284.16	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/12	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	76	MAUJMASTI-APPLE	256200	32,094.39	32,094.39	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/12	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	77	MAUJMASTI-APPLE	170000	30,481.79	30,481.79	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/12	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	78	MAUJMASTI-MANGO	321900	38,167.32	38,167.32	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/12	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	79	FRUTISA-MANGO	962900	122,624.66	122,624.66	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/19	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	80	FRUTISA-APPLE	310000	33,785.27	33,785.27	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/19	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	81	FRUTISA-MIX	155000	21,034.17	21,034.17	是	纸铝复合无菌包装	2019/3/19	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	82	消时乐山楂爽	233300	30,041.96	30,041.96	是	纸铝复合无菌包装	2019/5/24	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	83	苹果汁钻石包	27500	11,860.85	11,860.85	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/16	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	84	橙汁钻石包	27500	11,999.83	11,999.83	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/16	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	85	芒果汁钻石包	27500	13,704.77	13,704.77	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/16	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	86	柠檬红茶钻石包	27500	12,004.18	12,004.18	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/16	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	87	欧洲希腊酸奶钻石包	196200	22,108.30	22,108.30	是	纸铝复合无菌包装	2019/8/10	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	88	儿童羊奶金属钻石包	104500	25,877.51	25,877.51	是	纸铝复合无菌包装	2019/10/23	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	89	高钙山羊奶金属钻石包	208000	36,017.01	36,017.01	是	纸铝复合无菌包装	2019/10/24	1-2 年	2020 年新增
苏州包材	90	camellicoconut	174300	17,828.80	17,828.80	是	纸铝复合无菌包装	2018/6/21	2-3 年	2020 年新增

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
苏州包材	91	白膜试机包	8800	4,023.73	4,023.73	是	纸铝复合无菌包装	2017/12/24	3年以上	2020年新增
苏州包材	92	开麦	339000	48,349.20	48,349.20	是	纸铝复合无菌包装	2017/8/9	3年以上	2020年新增
苏州包材	93	玫瑰针叶樱桃汁	90900	37,921.06	37,921.06	是	纸铝复合无菌包装	2019/12/5	1-2年	2020年新增
苏州包材	94	石磨坚果饮料	116500	49,292.28	49,292.28	是	纸铝复合无菌包装	2019/12/23	1-2年	2020年新增
苏州包材	95	美味 100% 芒果钻石包	304900	40,487.14	40,487.14	是	纸铝复合无菌包装	2019/7/21	1-2年	2020年新增
普华盛	96	全自动吹瓶机 DR-S2-10L	1	4,734,800.43	2,734,800.43	是	灌装机设备样机	2016/6/15	3年以上	2020年新增
普华盛	97	二合一啤酒机	1	615,162.39	215,162.39	是	灌装机设备样机	2016/11/29	3年以上	2020年新增
普华盛	98	低位卸垛机	1	410,256.40	60,256.40	是	灌装机设备样机	2018/4/26	2-3年	2020年新增
普华盛	99	机器人码垛	1	200,000.00	50,000.00	是	灌装机设备样机	2020/9/30	1年内	2020年新增
普华盛	100	膜包机 ZB-4C	1	214,841.52	64,841.52	是	灌装机设备样机	2020/9/30	1年内	2020年新增
COMAN 公司	101	NUOVO SISTEMA DI VISIONE SELEZIONATRICE AUTOMATICA POMODORI (BCA-MUTTI)	1	882,932.33	469,377.60	是	灌装机设备样机	2015年	3年以上	2020年以前
COMAN 公司	102	DESALINAZZATORE PER DOLCIFICAZIONE ACQUA	1	4,041,905.37	2,807,809.31	是	灌装机设备样机	2008年	3年以上	2020年以前
COMAN 公司	103	ROBOT FANUC, LINEA DI INVASSOIAMENTO,	1	2,506,392.08	1,251,900.00	是	灌装机设备样机	2017年	3年以上	2020年以前

所属公司	序号	存货名称	数量	存货账面金额	计提跌价金额	是否属于主营产品	存货的类别	入库时间	库龄	计提减值的年度
		INCARTONATRICE, DOSATORE BIGNE'								
合计				47,956,722.62	32,195,262.06					

2、发出商品计提跌价准备明细表（含出库时间、是否属于主营产品）

所属公司	名称	账面金额合计	计提减值	出库时间	是否属于主营产品	计提跌价准备的原因	计提减值的年度
普华盛	XXCGN72/72/72/50/20	5,023,516.44	1,258,853.00	2018/12/30	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年以前
普华盛	上盖机	58,050.69		2018/12/30	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年以前
普华盛	理盖消毒系统及平台	128,585.05		2018/12/30	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年以前
普华盛	无菌气制备系统	63,004.68		2018/12/30	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年以前
普华盛	XXCGN72/72/72/50/20 五合一超洁净灌装 装机	2,947,471.44	924,445.09	2020/11/20	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
普华盛	皮带式上盖器	12,187.46		2020/11/20	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
普华盛	空盖杀菌机操作平台	96,158.64		2020/11/20	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
普华盛	压缩空气除菌过滤器	36,766.14		2020/11/20	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
普华盛	DCGN50-50-12	840,829.82	59,109.13	2020/11/27	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增

所属公司	名称	账面金额合计	计提减值	出库时间	是否属于主营产品	计提跌价准备的原因	计提减值的年度
普华盛	QHS-10000B 高倍混合机	294,550.40	20,706.47	2020/11/27	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
普华盛	RCGN32 三合一灌装机瓶口变更 38 口	102,051.97	7,174.11	2020/11/27	是	存货账面成本高于可变现净值	2020 年新增
上海融合	均质机（带变频启动柜）改型	128,400.90	50,884.96	2020/9/7	是	使用后不适应工况，预备改造后再次销售	2020 年新增
上海三环	青海项目安装材料	41,908.46	41,908.46	2018/25/25	是	合同终止，货品破损	2020 年以前
上海三环	16M2 板式换热器	14,935.67	14,935.67	2018/10/26	是	设备破旧，无法使用	2020 年以前
上海三环	500L 磅奶罐	4,434.41	4,434.41	2016/8/26	是	合同取消，无法收回	2020 年以前
上海三环	2000L 高速剪切罐	46,223.98	46,223.98	2013/12/23	是	设备时长破旧，无法使用	2020 年以前
上海三环	20M2 管式换热器	38,614.44	38,614.44	2013/7/31	是	合同取消，无法收回	2020 年以前
上海三环	23T 奶仓	116,358.65	116,358.65	2012/1/31	是	设备时长破旧，无法使用	2020 年以前
呼市三环	21000L/H 降膜蒸发器	105,665.69	105,665.69	2010 年项目	是	合同取消，无法收回	2020 年以前

### 3、对库存商品、发出商品的存货跌价准备计提情况的查验

公司期末存货中的库存商品，主要是尚未发货的设备、退回改造或维修的设备、部分终止销售的设备等。发出商品部分，主要是已经发货在途的设备产品、尚未验收完成的设备或客户延迟验收的设备等。由于公司生产的设备，需要经过调试安装并试生产成功后，才满足收入确认的要求，因此在客户延迟验收等情况下，会出现较长库龄的发出商品。

根据公司的会计政策，产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，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。

按照公司会计政策，将为销售过程中发生的必要费用支出作为销售费用，公司根据当前销售产品适用的增值税税率计算城建税、附加税等相关税费，计算出对应税费占比后，将该存货的预计售价或合同售价扣除对应税费，计算可变现净值与当前账面存货成本相比较，将差额部分记为存货跌价准备的计提金额。在库龄和成新率方面，公司期末库存商品和发出商品的库龄如下表所示：

单位：元

存货类别	合计	1年以内	1-2年	2-3年	3年以上
库存商品	143,789,830.97	67,288,716.90	16,891,780.94	37,134,481.53	22,474,851.60
发出商品	124,185,883.76	60,404,118.96	57,777,168.51	5,852,239.31	152,356.98

通过工作令结转时间确认库存商品的库龄情况，通过订单发货时间确认发出商品的库龄情况，年末时对库存商品进行全部盘点，通过实地盘点结合库龄进一步核实库存商品的成新率情况。对库龄统计后，结合年末盘点情况，公司对长库龄的库存商品、发出商品再次进行减值测试并计提存货跌价准备。

2020年，公司的纸罐生产线项目由于生产线搬迁及产品销量不佳等原因，已停止销售及生产，因此公司聘请上海申威资产评估有限公司对纸罐项目相关的存货进行了减值测试，并根据评估结果计提了对应的减值准备 11,742,755.31 元。

在 2020 年报审计过程中，会计师通过以下核查措施对公司计提的存货跌价准备进行了复核：1、对公司的 2020 年期末的存货进行了大量的抽盘；2、对公司的存货发生额增减变动进行了查验及分析；3、对存货原材料的收发存进行查验及分析；4、对材料投料产出进行查验及分析；5、考虑不同存货的可变现净值

的确定原则，复核其可变现净值计算正确性；6、对公司 2020 年期末存货的可变现净值与市场公允价进行查验及分析，进行存货跌价测试；7、将存货余额与历史订单、现有订单和资产负债表日后各期的销售额进行比较，以评估存货滞销和跌价的可能性。

综上所述，会计师核查认为：本报告期存货跌价准备计提具备合理性，前后期会计政策一致，未发生重大变化，前期存货跌价准备计提充分，不存在不当会计调节情形的说明。

## 二、发出商品的明细情况

### 1、发出商品的类别、数量、金额构成、未满足收入确认条件的原因

单位：元

所属公司	发出商品类别	数量	期末实际发出商品
普丽盛	灌装机系列设备等	定制生产线及安装材料 (26,981 项设备、材料等)	3,953,801.46
上海融合	前处理系列设备	31 台设备及安装材料	3,485,453.63
上海三环	前处理系列设备	263 台设备及安装材料	17,310,236.92
呼市三环	前处理系列设备	16 项合同设备及安装材料	14,106,382.35
苏州包材	纸铝复合无菌包装	20,930,418.00 件	3,368,296.31
普华盛	吹瓶机	73 台主设备及配件	13,483,000.08
苏州普洽	吹瓶机	4 台设备 103 项配件	8,269,357.92
普丽盛博雅	定制酿酒生产线	定制生产线(83 项设备材料等)	60,209,355.09
汇总数:			124,185,883.76

由于公司存在关联方交易，期末发出商品中有重复确认部分，剔除关联方交易后，按实际供货单位，各公司发出商品期末余额如上表所示。各公司期末发出商品未确认收入的原因如下：

(1) 普丽盛：发出商品主要是蒙牛唐山定制生产线项目设备，项目规模较大，涉及多家子公司供货和进口设备，由于 2020 年疫情影响，公司无法协调意大利工程师进行生产线安装，导致项目进度延后，尚未验收，因此未确认收入；

(2) 上海融合：作为设备供应商，主要是为关联方承接的生产线项目提供

部分前处理系列设备，由于相关的生产线项目尚未竣工验收，因此期末发出商品不具备收入确认条件；

(3) 上海三环：由于 2020 年恢复生产较慢，因此货物交付时间大多延迟到下半年，截止期末资产负债表日，涉及的生产线均在安装调试阶段，不具备收入确认条件；

(4) 呼市三环：年初受疫情影响导致生产复工延期，到下半年恢复生产后，东三省疫情反复，多地采取了封锁措施，人员流动均需提供核酸检测，由于公司多个客户位于东三省，导致设备发货运输、调试安装受到较大影响，期末未能取得竣工验收，相关发出商品不具备收入确认条件；

(5) 苏州包材：12 月下旬的发出商品在期末资产负债表日尚未送达客户，控制权尚未完成转移，不具备收入确认条件；

(6) 普华盛：年初受新冠疫情影响导致停工，后续又进行生产搬迁，对公司日常生产和项目调试验收产生了较大影响；2020 年第四季度，公司开始大量投入无菌项目研发生产，新项目生产周期较长，需要反复调试，截止期末项目尚未完成验收，不具备收入确认条件；

(7) 苏州普洽：2020 年 11 月发出吹瓶机 2 台，12 月发出 2 台，4 台设备合计 8,264,196.52 元，占期末发出商品 99.94%。由于公司设备发往客户现场后，仍需调试安装，期末尚未竣工验收，因此不具备收入确认条件；

(8) 普丽盛博雅：发出商品全部为山西杏花村汾酒项目定制生产线相关设备和材料，该项目建设施工周期较长，目前仍在建设生产线，尚未完工验收，不具备收入确认条件。

## 2、发出商品期末余额增减变动情况及大幅增长的原因说明。

单位：元

所属公司	期初实际发出商品	期末实际发出商品	增长金额	增长波动占比
普丽盛	2,985,490.46	3,953,801.46	968,311.00	3.69%
上海融合	735,559.45	3,485,453.63	2,749,894.18	10.47%
上海三环	11,826,091.32	17,310,236.92	5,484,145.60	20.87%
呼市三环	11,243,635.05	14,106,382.35	2,862,747.30	10.90%
苏州包材	3,681,436.18	3,368,296.31	-313,139.87	-1.19%
普华盛	7,887,786.62	13,483,000.08	5,595,213.46	21.30%

所属公司	期初实际发出商品	期末实际发出商品	增长金额	增长波动占比
苏州普洽	5,507,242.39	8,269,357.92	2,762,115.53	10.51%
普丽盛博雅	54,045,824.11	60,209,355.09	6,163,530.98	23.46%
汇总数:	97,913,065.58	124,185,883.76	26,272,818.18	

剔除关联方交易后,按实际供货单位,各公司发出商品期末余额如上表所示,其中发出商品波动占比超过 10%的公司,波动原因如下:

(1) 上海融合:作为设备供应商,主要是为关联方承接的生产线项目提供部分前处理系列设备,需配合生产线竣工验收后才能确认收入。而公司 2020 年期末发出商品中,归属于四季度发货的金额就有 1,793,626.58 元,占期末发出商品余额的 51.46%,尚不具备收入确认条件,导致公司期末发出商品增长比例较大;

(2) 上海三环:今年接到多份大客户合同,其中三份合同金额在 1,000.00 万以上,涉及的生产设备和材料较多,由于相关设备和材料已经发往客户生产线现场进行安装调试,因此列报为发出商品,不具备收入确认条件,导致公司期末发出商品增长比例较大;

(3) 呼市三环:公司今年收到的项目合同较往年增长,下半年发货的部分主要客户设备和材料就有 549.15 万元,占比 38.93%,因此导致期末发出商品金额增长比例较大;

(4) 普华盛:上半年受疫情和生产搬迁跌价影响,生产和发货均受到较大影响,下半年公司基本恢复生产和发货,同时投入新的无菌生产项目,由于相关项目尚未调试生产成功,不具备收入确认条件,导致期末累积的发出商品金额较大;

(5) 苏州普洽:年末发出商品为 4 台设备,合计 8,264,196.52 元,由于公司单台设备金额较大,因此导致期末发出商品金额产生较大波动;

(6) 普丽盛博雅:山西杏花村汾酒项目为定制生产线,目前仍在建设生产线,因此采购设备和材料较多,且由于项目尚未验收,不具备收入确认条件,不能结转发出商品,导致增长波动较大。

### 三、本期转回或转销跌价准备的存货实现销售的情况说明

公司本年已计提跌价准备的存货转回、转销分类如下：

单位：元

存货类别	报告中转回或转销金额	转回金额	转销金额
在产品	308,974.56		308,974.56
库存商品	2,103,075.27	64,309.86	2,038,765.41
合计：	2,412,049.83	64,309.86	2,347,739.97

### 1、转回跌价准备金额的存货实现销售的情况

该笔业务是苏州包材公司在 2020 年季报的存货跌价准备测试中，对一笔库存商品计提了 64,309.86 元的存货跌价准备，后续该库存商品已于 2020 年完成销售，收回了全部成本，因此公司转回了该笔存货跌价准备。

### 2、转销跌价准备的存货实现销售的情况

存货跌价准备的转销，主要是 2020 年度实现销售时公司结转了存货的账面余额和对应的跌价准备。其中主要的一笔转销，是苏州普洽的密封吹瓶机（3025 口），在 2019 年跌价测试中，对该设备计提存货跌价准备 1,905,061.82 元，2020 年公司将该设备出售，确认营业收入 25,000.00 元，结转存货账面余额 2,116,735.36 元，结转存货跌价准备 1,905,061.82 元。

综上所述，会计师核查认为：根据存货实现销售情况，公司本期转回或转销存货跌价准备的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

问题 5、报告期末，公司流动负债为 82,034.76 万元，占负债总额的比重为 94.77%，其中短期借款余额为 24,743.38 万元，应付账款余额为 26,441.84 万元，合同负债余额为 24,763.02 万元，货币资金余额为 2,345.35 万元。请说明：

（1）截至本问询函发出日，公司流动负债的偿还情况。

（2）结合公司生产经营现金流情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力，分析公司的偿债能力，是否存在债务逾期风险，如是，请充分提示风险。

回复：

一、截至本问询函发出日，公司流动负债的偿还情况。

1、贷款偿还情况

报告期末短期借款余额为 24,749.38 万元，其中：COMAN 余额为 1,971.97 万元，截止问询函发出日已偿还 998.18 万元；国内公司余额为 22,777.41 万元，截止问询函发出日国内公司短期借款偿还情况如下：

单位：元

项目	公司	银行	2020.12.31 余额	2021.4.15 余额	备注
贷款本金	普丽盛	上海农商行	24,000,000.00	24,000,000.00	到期日 2021.7.22
	普丽盛	上海农商行	26,000,000.00	26,000,000.00	到期日 2021.7.22
	普丽盛	上海农商行	30,000,000.00	-	到期已归还
	普丽盛	上海农商行		30,000,000.00	新借 2021.2.19-2021.7.22
	普丽盛	南京银行	35,000,000.00	-	到期已归还
	上海三环	农业银行	23,500,000.00	23,500,000.00	到期日 2021.10.25
	上海三环	南京银行	20,000,000.00	-	到期已归还
	上海三环	南京银行	-	20,000,000.00	新借 2021.1.26-2022.1.24
	上海三环	南京银行		5,000,000.00	新借 2021.2.26-2022.2.25
	上海融合	中国银行	2,000,000.00	2,000,000.00	到期日 2021.4.30
	上海融合	南京银行		7,500,000.00	新借到期日 2022.3.30
	苏州包材	浦发银行		48,000,000.00	新借到期日 2022.1.28
	普丽盛博雅	南京银行	30,000,000.00	-	到期已归还
借款利息	普丽盛		198,702.78		到期已支付
	上海三环		64,838.88		到期已支付
	上海融合		2,230.56		到期已支付
	普丽盛博雅		59,583.33		到期已支付
已被书未 到期银行 承兑票据	普丽盛		600,000.00		至问询函发出日未发生 前手追索
	上海三环		7,851,000.00		至问询函发出日未发生 前手追索

项目	公司	银行	2020.12.31 余额	2021.4.15 余额	备注
	上海融合		50,000.00		至问询函发出日未发生前手追索
	苏州包材		28,247,770.47		至问询函发出日未发生前手追索
	苏州普洽		200,000.00		至问询函发出日未发生前手追索
	小计		227,774,126.02		

报告期末一年内到期流动负债余额为 3,150.99 万元，其中：COMAN 公司余额为 252.97 万元，其中：长期应付款余额为 64.29 万元，截止问询发出日已归还 6.53 万元，长期借款 188.68 万元，截止问询发出日已归还 57.42 万元；国内公司余额为 2,898.02 万元，截止问询函发出日公司短期借款偿还情况如下：

单位：元

项目	公司	银行名称	2020.12.31 余额	2021.4.15 余额
银行项目贷款	普丽盛	上海农商行	4,000,000.00	2,000,000.00
非金融机构长期借款	普丽盛	皖江租赁	7,295,878.50	5,157,751.59
非金融机构长期借款	苏州包材	中航租赁	17,355,143.93	13,030,361.43
银行项目贷款利息	普丽盛	上海农商行	12,191.67	
非金融机构长期借款借款利息	普丽盛	皖江租赁	45,022.19	
非金融机构长期借款借款利息	苏州包材	中航租赁	271,948.52	
小计			28,980,184.81	20,188,113.02

综上，年初至问询函发出日公司短期借款、一年内到期的非流动负债均正常偿还，未发生任何逾期或展期事项；

## 2、各项往来期后偿还情况

单位：万元

会计科目	2020.12.31	截止 2021.4.15 对外偿还情况		说明
		国内	国外	
应付账款	26,441.85	9,767.28	482.06	
合同负债	24,763.02	---	---	注 1
应付职工薪酬	1,043.15	691.70	351.45	注 2

会计科目	2020.12.31	截止 2021.4.15 对外偿还情况		说明
应交税费	311.02	192.10	118.92	
其他应付款	1,525.36	257.67	43.01	

注 1: 年初至问询函发出日, 合同负债未发生大额归还客户情况 (有三笔 1,000 元以下因客户重复付款而导致退还), 客户订单均有序执行中, 上述期间内也未发生因产品质量问题或合同延迟履行而产生的任何诉讼或要求退还合同负债款项;

注 2: 年初职工教育经费和工会经费尚未支付, 2021 年支付 9.07 万元。

注: 上述 COMAN 公司的人民币金额选用期初 8.0250 汇率折算。

二、结合公司生产经营现金流情况、日常经营周转资金需求、未来资金支出安排与偿债计划、公司融资渠道和能力, 分析公司的偿债能力,

### 1、公司 2020 年度现金流状况

公司 2020 年度经营活动现金流量净额-1,688.27 万元, 较 2019 年金额-7,918.61 万元, 减少流出 6,230.34 万元, 报告期虽亏损严重, 但经营活动现金流较上年有大幅改善。经营活动现金流量净额与净利润及其他项目的勾稽关系如下:

单位: 万元

项目		本期金额	上期金额
净利润		<b>-23,901.54</b>	<b>782.99</b>
加: 无现金流项目影响金额	信用减值损失	6,570.88	721.16
	资产减值准备	6,579.00	1,918.13
	固定资产、投资性房地产折旧	2,291.91	2,747.85
	无形资产摊销	336.92	340.93
	长期待摊费用摊销	85.78	28.48
	小计	<b>15,864.49</b>	<b>5,756.55</b>
加: 不属于经营活动的项目影响金额	处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	51.99	-3,411.20
	固定资产报废损失	120.99	1.45
	公允价值变动损失	37.44	-0.64
	财务费用	1,540.94	1,510.14
	投资损失	570.14	-90.24
	小计	<b>2,321.50</b>	<b>-1,990.49</b>
等于: 与经营活动相关且有现金流的净利润		<b>-5,715.56</b>	<b>-4,618.59</b>

项目		本期金额	上期金额
加：与经营活动 相关的项目影 响金额	递延所得税资产减少	-53.33	-66.53
	递延所得税负债增加	-13.66	-23.39
	存货的减少	-5,026.96	-9,579.35
	经营性应收项目的减少	1,422.90	-39,874.91
	经营性应付项目的增加	7,698.34	37,076.52
	小计	<b>4,027.29</b>	<b>-12,467.66</b>
等于：经营活动产生的现金流量净额		<b>-1,688.27</b>	<b>-7,918.61</b>

2020 年公司经营活动现金流量净额为负，主要系 COMAN 公司经营亏损导致经营活动净流量为-2,993.52 万元所致，扣除 COMAN 国内各公司经营活动现金流为 1,300 多万元，考虑到未来 COMAN 公司设备将国产化，现有 COMAN 公司生产规模将逐步缩小，各项费用支出也势必减少，所以未来现金流支出可控。

## 2、日常经营周转资金需求

报告期二季度开始公司的灌装机业务及包装材料业务市场已走出疫情影响，订单恢复，报告期四个季度有效订单分别为 9,730 万、15,340 万元、15,463 万和 18,735 万，2021 年年初至问询函发出日有效订单为 18,433.29 万元，经营活动现金流也大幅改善；报告期上半年经营活动现金流为净流出 4,900 多万，报告期下半年经营活动现金流为净流入 3,200 多万，2021 年一季度继续维持这一势头，整个公司经营活动现金流整体由负转正；因此，公司日常经营周转资金能够满足公司目前生产经营需求。

## 3、投资支出安排

公司 2020 年度主要投资支出是生产厂房的建设和扩建，主要有 2 个项目安排：

### (1) 上海市金山区山阳厂房的建设工程

公司 2020 年度继续投入资金 1,271.18 万元，期末在建工程余额 2,916.16 万元，该项目预计 2021 年完工。该厂房主要承接公司苏州吴江区厂房的搬迁，原先的生产线将全部迁入到新建的厂房中进行生产。

### (2) COMAN 公司厂房扩建工程

公司 2020 年投入资金 1,093.64 万元，期末在建工程余额 1,093.64 万元，主要是二期厂房建设工程。

#### 4、还款安排

(1) 2021 年公司将维护好新老客户特别是与大客户的关系，努力提高大客户市场占有率，继续推进食品工程板块、灌装机板块及包材板块的市场销售；同时加快前期预投较大项目的资金回笼力度，特别是普丽盛博雅汾酒项目，该项目预计 2021 年可以回笼资金 3500 多万，2021 年一季度已经回笼 991 万元；

(2) 公司积极开展与各金融机构的合作，2021 年一季度末公司各项贷款（长短期及融资租赁）较年初均有所下降，目前乃至未来半年内公司日常经营现金流能满足正常生产及土建投资需要，短期内无迫切的融资需求；但公司仍会未雨绸缪，做好必要准备如年末中航国际租赁有限公司 2018 年末的 5000 万融资租赁将到期（每季度还一次，截止 3 月末余额扣除押金仅 1,000 万左右），公司会提起与相关金融机构进行沟通，做好新的授信以备不时之需；因此公司短期内生产流动资金有保障，短期偿债风险较小。

综上所述，公司当前的现金流状况能够满足公司日常经营需求、投资支出安排和还款安排，不存在短期偿债风险或资金链紧张的情形。

问题 6、年报显示，公司对固定资产计提减值准备 817.07 万元，对无形资产-非专利技术计提减值准备 322.77 万元。请补充说明上述资产减值准备计提的依据、主要假设、参数及选取的合理性、减值测算的具体过程，减值准备计提金额的合理性，以前期间计提减值准备的充分性，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在不当会计调节情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、公司固定资产和无形资产减值准备计提明细

### 1、固定资产 2020 年计提减值准备明细

序号	固定资产类别	设备名称	购置日期	账面原值	账面净值	评估净值	减值准备金额
1	机器设备	纸罐成型机 1 号-纸罐 (PPF01、PPF02)	2017/2/28	10,964,822.47	8,465,939.37	4,638,334.39	3,827,604.98
2	机器设备	纸罐成型机 1 号-灌装 (PPA03、PTL01、PGG01)	2017/2/28	11,653,048.68	8,997,318.82	4,963,446.00	4,033,872.82
3	机器设备	太洋套色光纤	2011/02/28	4,871.79	442.49		442.49
4	机器设备	电晕处理设备配件	2011/02/28	12,888.89	1,171.46		1,171.46
5	机器设备	液压升降台 (2 台)	2011/03/17	25,944.00	1,946.91		1,946.91
6	机器设备	购箱形离心风机, 单级立式离心泵设备一套	2011/03/17	55,084.00	4,134.39		4,134.39
7	机器设备	中央空调	2011/03/17	889,770.00	66,777.24		66,777.24
8	机器设备	印刷看样对色台(3 台)	2011/03/17	15,552.00	1,167.24		1,167.24
9	机器设备	传感器	2011/03/17	3,264.00	244.62		244.62
10	机器设备	液压升降平台	2011/03/17	11,468.00	860.40		860.40
11	机器设备	水冷香型冰水机 1 台, 水泵 2 台	2011/03/17	82,156.00	6,166.05		6,166.05
12	机器设备	车间空调	2011/03/17	258,875.00	19,428.67		19,428.67
13	机器设备	检品机 (5 台)	2011/03/17	27,492.00	2,062.86		2,062.86
14	机器设备	空压机	2011/03/17	25,520.00	1,915.23		1,915.23
15	机器设备	低压力力柜	2011/03/17	8,004.00	600.66		600.66
16	机器设备	柜式离心机	2011/03/17	2,156.00	161.94		161.94
17	机器设备	塑料粉碎机	2011/03/17	5,236.00	393.36		393.36

序号	固定资产类别	设备名称	购置日期	账面原值	账面净值	评估净值	减值准备金额
18	机器设备	测厚仪（2台）	2011/03/17	3,321.00	248.96		248.96
19	机器设备	冷却塔	2011/03/17	11,280.00	846.72		846.72
20	机器设备	THF 型离心通风机	2011/03/17	14,006.00	1,050.97		1,050.97
21	机器设备	电动葫芦，LD 型电动单梁起重机	2011/03/17	254,448.00	19,096.26		19,096.26
22	机器设备	木工设备	2011/03/17	7,081.00	531.35		531.35
23	机器设备	频闪仪	2011/03/17	6,930.00	519.94		519.94
24	机器设备	水塔电机	2011/03/17	1,470.00	110.48		110.48
25	机器设备	立式搅拌机	2011/03/17	11,074.00	831.44		831.44
26	机器设备	气胀轴（2根）	2011/03/17	9,996.00	749.91		749.91
27	机器设备	通风系统	2011/03/17	366,048.00	27,471.84		27,471.84
28	机器设备	变频器	2011/06/28	18,017.09	2,208.05		2,208.05
29	机器设备	气胀轴	2011/07/29	3,846.15	502.18		502.18
30	机器设备	复卷机	2011/07/29	136,752.14	17,844.06		17,844.06
31	机器设备	分光密度仪	2011/11/08	27,948.72	4,530.41		4,530.41
32	机器设备	频闪仪（2台）	2013/09/30	8,034.19	2,698.68		2,698.68
33	机器设备	质量计量式混合机	2014/06/23	94,017.09	38,263.23		38,263.23
34	机器设备	全自动洗地机	2014/07/29	13,675.21	5,673.86		5,673.86
35	机器设备	频闪仪（2台）	2014/11/24	13,675.21	6,105.98		6,105.98
36	机器设备	1号淋膜车间空调整改	2015/01/31	70,000.00	32,359.73		32,359.73

序号	固定资产类别	设备名称	购置日期	账面原值	账面净值	评估净值	减值准备金额
37	机器设备	LD 型电动单梁起重机	2017/01/31	61,538.46	40,115.93		40,115.93
合计:				25,179,311.09	17,772,491.69	9,601,780.39	8,170,711.30

## 2、无形资产 2020 年计提减值准备明细

单位：元

序号	无形资产类别	设备名称	购置日期	账面原值	账面净值	评估净值	减值准备金额
1	非专利技术	凸版无菌纸罐技术使用权	2016/12/31	11,603,168.49	7,155,287.24	3,927,501.33	3,227,785.91
合计:				11,603,168.49	7,155,287.24	3,927,501.33	3,227,785.91

## 二、上述资产减值计提准备的依据、主要假设

公司计提的固定资产和无形资产减值准备主要是根据上海申威资产评估有限公司出具的《沪申威评报字（2020）第 2102 号》，根据评估报告，上述资产减值计提准备的依据主要包括：《企业会计准则第 8 号-资产价值》（财会（2006）3 号）；公司持有的资产取得、使用等有关的各项合同、会计凭证、账册及其他会计资料；委托评估的各类资产评估明细表，评估人员收集的各类与评估相关的佐证资料。

根据《企业会计准则第 8 号-资产价值》的规定，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者：

### （一）公允价值减去处置费用后的净额

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》的规定，在估计资产的公允价值减去处置费用后的净额时，按照下列顺序进行：

1、应当根据公平交易中销售协议价格减去可直接归属于该资产处置费用的金额确定；

2、不存在销售协议但存在资产活跃市场的，应当按照该资产的市场价格减去处置费用后的金额确定，资产的市场价格通常应当根据资产的买方出价确定；

3、在不存在销售协议和资产活跃市场的情况下，应当以可获取的最佳信息为基础，估计资产的公允价值减去处置费用后的净额，该净额可以参考同行业类似资产的最近交易价格或者结果进行估计；

4、企业按照上述规定仍然无法可靠估计资产的公允价值减去处置费用后的净额的，应当以该资产预计未来现金流量的现值作为其可收回金额。

### （二）资产预计未来现金流量的现值

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》规定，资产预计未来现金流量的现值，应当按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。预计资产未来现金流量的现值，应当综合考虑资产的预计未来现金流量、使用寿命和折现率等因素。

评估的主要假设包括：

(一) 基本假设

1、本次评估以本资产评估报告所列明的特定评估目的为基本假设前提；评估范围仅以委托人或产权持有者提供的资产评估申报表为准；

2、本次评估的各项资产均以评估基准日的实际存量为前提，有关资产的现行市价以评估基准日的当地有效价格为依据；

3、国家现行的有关法律法规及政策、国家宏观经济形势无重大变化，本次交易各方所处地区的政治、经济和社会环境无重大变化。

4、针对评估基准日资产的实际状况，假设企业持续经营。

5、假设公司的经营者是负责的，且公司管理层有能力担当其职务。

6、除非另有说明，假设公司完全遵守所有有关的法律法规。

7、假设公司未来将采取的会计政策和编写此份报告时所采用的会计政策在重要方面基本一致。

8、假设公司在现有的管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前方向保持一致。

9、有关利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等不发生重大变化。

10、无其他人力不可抗拒因素及不可预见因素对企业造成重大不利影响。

(二) 特殊假设

1、被评估单位提供的业务合同以及公司的营业执照、章程，签署的协议，财务报表、财务资料等所有证据资料是真实的、有效的；

2、公司现有的股东、高层管理人员和核心团队应持续为公司服务，不在和公司业务有直接竞争的企业担任职务，公司经营层损害公司运营的个人行为在预测企业未来情况时不作考虑；

3、公司股东不损害公司的利益，经营按照章程和合资合同的规定正常进行。

**三、参数及选取的合理性、减值测算的具体过程**

**1、依据上述假设，对固定资产计提减值准备的测算方法如下：**

评估公司采用重置成本法确认公允价值，减去处置费用后进行评估；同时，根据租金采用收益法预测资产预计未来现金流量的现值，最终根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

### (1) 重置成本法

评估值=重置全价-实体性贬值-功能性贬值-经济性贬值

重置全价是指在现时条件下，重新购置、建造或形成与评估对象完全相同或基本类似的全新状态下的资产所需花费的全部费用。重置全价由评估基准日时点的现行市场价格和运杂、安装调试费及其它合理费用组成。即：

重置全价=设备购置价+运杂、安装调试费+其它合理费用—可抵扣增值税  
国产设备的重置全价的确定

设备重置全价的选取通过在市场上进行询价，以现行市场价值加上合理的运输安装费之和作为重置全价。

运杂、安装费通常根据机械工业部[机械计（1995）1041号文]1995年12月29日发布的《机械工业建设项目概算编制办法及各项概算指标》中，有关设备运杂费、设备基础费、安装调试费概算指标，并按设备类别予以确定。

其它合理费用主要是指资金成本。对建设周期长、价值量大的设备，按建设周期及付款方法计算其资金成本；对建设周期较短，价值量小的设备，其资金成本一般不计。

实体性贬值是指有形损耗引起的贬值，实体性贬值率反映评估对象的现行价值与其全新状态重置全价的比率。本次评估采用年限法和技术观察（打分）法综合确定实体性贬值率。

功能性贬值是由于科学技术发展，导致被评估设备与新设备比较，功能相对落后引起的贬值，或新技术、新材料、新工艺的运用导致被评估设备的贬值。经查，由于未发现委估资产存在功能落后等情况，故本次评估不考虑功能性贬值。

经济性贬值，也称为外部损失，是指资产本身的外部影响造成的价值损失。主要表现为运营中的设备利用率下降，甚至闲置，并由此引起设备的运营收益减少。

### (2) 收益法

收益法，是指通过将评估资产组预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估思路。

根据评估公司尽职调查情况以及评估对象资产特点，评估的基本思路是以评估对象预测租金为基础，即首先按收益途径采用现金流折现方法（DCF），估算企业的委估资产的价值。

评估公式为：

$$P = \sum_{i=1}^n \frac{R_i}{(1+r)^i}$$

式中：

P：委估资产的价值；

R<sub>i</sub>：评估对象未来第 i 的预期净收益；

r：折现率；

n：评估对象的未来预测期。

其中，评估对象的未来预测期的确定：本次评估根据委估资产的具体经营情况及特点，假设收益年限为有限期，根据委估资产的预计使用寿命确定。

## 2、依据上述假设，对无形资产计提减值准备的测算方法如下：

由于该生产项目已停止，相关产品无生产及销售，该项资产无法单独创造收益，故该项资产难以预计现金流量；因此通过估计资产的公允价值减去处置费用后的净额评估可回收价值。

## 四、减值准备的合理性，以前期间计提减值准备的充分性，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定，是否存在不当会计调节情形的说明

公司 2020 年计提减值准备的固定资产和无形资产，主要是纸罐生产线项目相关的固定资产、无形资产。由于相关纸罐产品成本相对较高，国内市场的产品占有率较低，因外部经济因素造成生产负荷不足，相关资产目前开工率较低。公司 2020 年进行生产线搬迁，相关设备和生产均受到较大影响，因此公司委托上海申威资产评估有限公司对该部分资产进行专门的减值测试，以评估相关资产的可回收价值。经评估，公司纸罐生产线项目相关的固定资产、无形资产存在减值迹象，因此，根据评估的可回收价值与资产的账面净值，公司 2020 年计提了固定资产减值准备 8,170,711.30 元，无形资产减值准备 3,227,785.91 元。

综上所述，会计师核查认为：公司固定资产和无形资产计提的减值准备系由于本年度内外部环境变化导致的减值，具备合理性，不影响以前期间计提减值准备的充分性。公司对减值准备计提的会计处理是符合《企业会计准则》的规定，不存在不当会计调节情形。

问题 7、年报显示，公司其他权益工具投资项目“盈科视控股权投资”的期初余额为 437.38 万元，期末余额为零。请补充说明上述投资项目的变动原因，如属于股权转让，补充说明交易对方、转让原因、交易定价依据及公允性，是否为关联交易，转让款支付安排及回款情况，是否需履行相关审议及信息披露义务。

回复：

### 一、前期投资回顾

盈科视控（北京）科技有限公司（以下简称“盈科视控”）成立于 2013 年 10 月，主要为智慧工厂、智能仓储提供完整的物流解决方案，包括用于产线的上下料搬运机器人、用于仓储的出入库机器人、用于分拣的拣选机器人和调度系统等产品或服务。与盈科视控合作，可以为客户提供更完善的一站式服务，从而更好的为下游客户提升物流及仓储智能化水平，提高客户满意度，提升公司品牌知名度和美誉度，盈科视控与公司的业务具有一定的协同性。

2018 年 6 月 30 日，公司召开了总经理办公会议，审议通过了《关于公司对外投资的议案》，同意公司与盈科视控签署《关于盈科视控（北京）科技有限公司的投资协议》等相关协议，公司出资人民币 600 万，占盈科视控 5% 股权。

2018 年公司将该投资作为可供出售金融资产核算，并在可供出售金融资产科目列报。

### 二、投资后盈科视控经营情况

根据盈科视控提供的 2018 年度、2019 年度及 2020 年 1-9 月财务报表，2018 年度，盈科视控实现营业收入 410.31 万元，净利润为-318.10 万元；

2019 年根据新金融工具准则，公司将持有的该公司股权，指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，从可供出售金融资产列报改为其他权益工具投资列报；2019 年盈科视控实现营业收入 1,130.24 万元，净利润为-646.66 万元，根据“沪申威咨报字〔2020〕第 2009 号关于盈科视控（北京）科技有限公司股东全部权益价值评估咨询报告”，公司确认该资产 2019 年公允价值

变动为-1,626,150.50 元，计入其他综合收益核算；

2020 年 1-9 月，盈科视控实现营业收入 1,289.29 万元，净利润为-67.86 万元。

### 三、股权转让原因及过程

2018 年度、2019 年度及本报告期内，盈科视控经营业绩无明显改善，持续亏损。公司自 2020 年下半年起多次向盈科视控要求退回投资款项。2020 年 11 月，公司与盈科视控、盈科视控实际控制人孙兴国及淮安灏泽股权投资合伙企业（有限合伙）共同签订了股权转让协议，公司将所持盈科视控所有股权以当时出资金额人民币 600 万元为作价依据，转让给淮安灏泽股权投资合伙企业（有限合伙），并于 2020 年 12 月 22 日和 2020 年 12 月 25 日分别收到淮安灏泽股权投资合伙企业（有限合伙）支付的股权转让款各 300 万元，合计人民币 600 万元；公司将前期计入其他综合收益的公允价值变动-1,626,150.50 元调整至留存收益。

2020 年 11 月 23 日，公司召开了总经理办公会议，审议通过《关于公司转让参股子公司股权的议案》，同意公司签署《关于盈科视控（北京）科技有限公司的股权转让协议》等相关协议。上述交易金额未达到披露标准。根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 7.2.3、7.2.5 条关于上市公司关联法人、关联自然人的规定，交易对方孙兴国及淮安灏泽股权投资合伙企业（有限合伙）非上市公司关联方，本次交易不构成关联交易。

**问题 8、报告期内，公司全资子公司上海普丽盛三环食品设备工程有限公司（以下简称“上海三环”）、CO.M.A.N. Costruzioni Meccaniche Artigianali Noceto S.r.l.（以下简称“COMAN 公司”）、控股子公司江苏普华盛包装科技有限公司（以下简称“普华盛”）分别亏损 3,430.70 万元、2,835.35 万元、3,094.57 万元，均已连续三年亏损。COMAN 公司及普华盛期末净资产为负。全资子公司苏州普丽盛食品科技有限公司（以下简称“苏州食品”）本期亏损 713.52 万元。请说明：**

**（1）结合所处行业及市场需求变化、公司核心竞争力、产品单价及毛利率变动、资产减值等情况说明上海三环、COMAN 公司和普华盛持续亏损的原因，主要客户是否发生重大变化，持续经营能力是否存在不确定性，COMAN 公司和普华盛是否存在资不抵债和不能清偿到期债务的风险，公司已采取和拟采取的改善应对措施。**

(2) 苏州食品本期亏损的具体原因，是否具有持续性，以及公司已采取和拟采取的改善应对措施。

回复：

一、上海三环亏损的原因、主要客户、持续经营能力

1、上海三环亏损原因

上海三环主要从事超高温瞬时灭菌机、均质机、CIP 系统、储罐等前处理系列设备及浓缩干燥设备的研发、生产和销售，专注于为饮料、乳制品等食品生产企业提供技术咨询、工艺设计、设备制造、工程安装等一体化解决方案。

上海三环 2020 年、2019 及 2018 年经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收入	6,507.42	10,235.58	14,240.41
成本	5,517.95	8,134.17	12,842.75
毛利	989.47	2,101.42	1,397.66
期间费用	2,888.03	1,957.64	2,230.44
信用减值损失	-1,597.57	-821.96	
资产减值损失	-313.40	-26.25	-1,146.49
净利润	-3,760.71	-618.66	-2,332.09

报告期上海三环亏损的主要原因系受全球新冠肺炎疫情影响，公司一季度无法组织有效生产，物流不畅货物无法发运、客户现场设备无法安装调试、销售及技术人员与客户的商业洽谈技术沟通也无法全面展开，虽然从二季度开始经营活动逐步恢复，但对整个上半年公司的生产、销售产生较大影响。因此受新冠疫情影响是造成上海三环本年度账面亏损较大的主要原因。

2018、2019 年亏损主要原因除当年度订单偏少外，公司当年度承接的较大项目如山东健源食品有限公司项目亏损较多，导致 2018 年，2019 年度主营业务毛利率偏低所致。

2、上海三环主要客户

单位：万元

序号	客户名称	2020年 销售金额	客户名称	2019年 销售金额	客户名称	2018年 销售金额
1	宣城好彩头食品有限公司	1,936.28	沈阳达利食品有限公司	1,245.13	山东健源食品有限公司	5,173.59
2	大庆伊利乳品有限责任公司	763.72	金华市好源乳业有限公司	575.91	上海普狄工业智能设备有限公司	1,337.61
3	内蒙古蒙牛奶酪有限责任公司	419.80	内蒙古伊利实业集团股份有限公司	515.66	武汉欢乐家食品有限公司	941.18
4	固安康比特体育科技有限公司	344.25	河南汉荣饮品有限公司	498.71	中电基础产品装备有限公司	933.58
5	滦州伊利乳业有限责任公司	237.07	福建盼盼饮料有限公司	498.69	中山市强人集团有限公司	862.07
6	西藏江平农业有限责任公司	234.51	咸阳伊利乳业有限责任公司	421.01	河南中沃实业有限公司	525.64
7	上海江崎格力高南奉食品有限公司	179.84	中电基础产品装备有限公司	396.88	石家庄永盛乳业有限公司	495.73
8	广西合浦南国乳业有限公司	150.44	吉林盼盼食品有限公司	366.35	河南达利食品有限公司	412.80
9	宁夏伊利乳业有限责任公司	150.09	上海芝露国际贸易有限公司	305.72	上海芝露国际贸易有限公司	335.18
10	山西山河生物科技有限公司	148.02	山东华澳大地农业发展有限公司	280.07	九缘食品（潜江）有限公司	153.85
	合计	4,564.02	合计	5,104.13	合计	11,171.21

从上表可以看出，上述客户均为上海三环主营业务范围内的液态食品（乳品及饮料）企业，故报告期上海三环主要客户未发生重大变化。

### 3、上海三环持续经营能力

(1) 近三年有效订单分季度列示：

单位：万元

季度	2020年	2019年	2018年
----	-------	-------	-------

季度	2020 年	2019 年	2018 年
第一季度	812.16	1,837.46	2,381.87
第二季度	4,415.65	4,719.63	2,183.82
第三季度	2,779.51	2,610.07	1,011.86
第四季度	1,907.85	1,166.84	1,925.78
合计	9,915.16	10,333.99	7,503.33

从上表可以看出报告期一季度订单受疫情影响严重，去年订单虽与上期持平，但由于三环订单生产安装调试周期较长，至报告期末较多订单未能验收结算，导致报告期营业收入较同期偏少。

## (2) 在手订单与回款、收款情况

2021 年 1 月 1 日在手订单金额为 9,434.43 万元，对应已收款 5,505.97 万元，回款率 58.36%；在手订单中：已安装调试等待验收项目金额为 828.20 万元，已安装未调试项目金额为 2,224.48 万元，已发货未安装项目金额为 3,136.05 万元，正在生产未发货金额为 3,245.70 万元。

2021 年 1 月 1 日至 2021 年 4 月 21 日有效订单金额为 6,607.17 万元，对应项目预收款为 916.88 万元；

综上所述：目前上海三环生产经营已全面恢复正常，持续经营能力不存在不确定性，预计 2021 年上海三环经营业绩将会有大的改善，未来上海三环将继续开拓市场，争取液态食品（乳品及饮料）企业新、老客户的订单，全面提升 2021 年经营业绩同时为未来做好项目储备。

## 二、COMAN 公司亏损的原因、持续经营能力及拟采取的改善措施

### 1、COMAN 公司亏损原因

COMAN 公司 2020 年、2019 年及 2018 年经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收入	3058.46	3,280.92	3,430.76
成本	3790.73	2,884.68	3,114.94
毛利	-732.27	396.24	315.82
期间费用	1461.86	1,626.48	1,695.01
信用减值损失	51.01	-46.43	

项目	2020 年	2019 年	2018 年
资产减值损失	651.65	-431.51	-2,311.62
净利润	-2,835.35	-1,719.82	-4,337.81

COMAN 公司自收购以来持续亏损，主要原因是：公司生产的设备多为非标设备，无法实现批量生产，故导致生产调试安装时间长，运营成本高，产品生产成本与售价倒挂；2018 年、2019 年又发生人事震荡，部分核心人员离职，特别是销售总监的离职对公司造成的后续影响重大，2020 年意大利又疫情严重，下游客户投资意愿下降，市场竞争加剧，导致 COMAN 公司持续亏损。

## 2、COMAN 公司拟采取的改善措施

当初公司收购 COMAN 公司主要是考虑到该公司在无菌杯和无菌 HDPE 瓶的灌装领域处于世界领先地位，国内更是技术空白，通过并购 COAMN 公司使公司能进入国内乃至国际一线乳品企业供应商目录，并带动公司旗下其他产品的销售，公司收购 COMAN 公司后蒙牛就定了 COMAN 公司无菌杯和无菌瓶各一条生产线，其中第一条生产线是在公司收购一、两年前蒙牛即已和 COMAN 公司接洽，第二条无菌瓶生产线则带动了普洽吹瓶机的销售，从这看当初收购的这一目的初步已实现。

未来 COMAN 公司将作为公司在欧洲的研发基地，主要从事先进灌装技术的研究及部分核心设备的生产，国内公司负责组装及标准化生产，预计随着国内蒙牛两条生产线的安装调试完成，国内公司及人员掌握相关技术及图纸后，COMAN 公司将逐步缩小生产规模，亏损也将逐步减小，而相关设备在国内批量标准化生产后预计生产成本将大幅降低。

## 3、COMAN 公司是否存在资不抵债和不能清偿到期债务的风险

2019 年 11 月 14 日，COMAN 公司与上海普咏机械设备有限公司（系普丽盛公司全资子公司，以下简称“上海普咏”）及普丽盛公司签订增资扩股协议，吸纳新股东上海普咏。协议约定上海普咏投入 700 万欧元增持 COMAN 公司 40% 股权，其中 24 万欧元作为公司资本，676 万欧元作为资本公积金。

2020 年 3 月 10 日上海市商务委员会出具了编号为“境外投资证第 N3100202000135 号”企业境外投资证书，批准了上海普咏向意大利 COMAN 公

司增资 700 万欧元，增资后上海普咏占 COMAN 公司 40% 股份，上海普丽盛占 COMAN 公司 60% 股份

2020 年 11 月，上海普咏完成对 COMAN 公司增资 350 万欧元，增资后 COMAN 公司经当地会计师审计后 2020 年 12 月 31 日净资产为-12.35 万欧元，上海普咏拟在 2021 年对 COMAN 公司完成剩下 350 万欧元的增资，增资完成后将 COMAN 公司净资产将为正，并极大的改善其流动性，因此 COMAN 公司就不存在资不抵债不能清偿到期债务的风险，2021 年 1 月 1 日至问询函发出日，COMAN 公司运营正常，人员稳定、到期债务均得到及时清偿。

### 三、普华盛亏损的原因、主要客户、持续经营能力及拟采取的改善措施

普华盛主要从事液态食品 PET 瓶灌装机械、水处理等设备的研发、生产和销售。

普华盛 2020 年、2019 年及 2018 年经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收入	1,862.39	5,731.19	3,220.63
成本	1,759.30	4,503.07	2,882.26
毛利	103.09	1,228.12	338.37
期间费用	2,131.94	2,180.18	3,045.59
信用减值损失	-393.52	-249.95	
资产减值损失	-651.98	-66.47	-367.66
净利润	-3,094.58	-1,217.09	-3,061.03

#### 1、普华盛亏损主要原因

普华盛 2018 年亏损的主要原因系普华盛的 PET 瓶、玻璃瓶、易拉罐等灌装机械主要用于饮料包装，而饮料行业自 2017 年度产量有所下滑，且至 2018 年度饮料产量下滑速度加快，故饮料行业的客户不断缩减固定资产投资，导致普华盛销售订单减少较多，营业收入大幅下降。此外，由于大部分费用存在一定刚性，不会因收入下降而减少，公司为销售产品，在宣传和推广上加大投入，由此导致普华盛 2018 年亏损较大。

普华盛 2019 年、2020 年亏损的主要原因：除前述疫情原因影响 2020 年经

营业绩外，自 2019 年年初开始业绩对赌纠纷造成的内耗是普华盛这两年连续亏损的主要原因，由于 2018 年普华盛业绩大幅下滑，触发对赌协议相关条款，对赌方顾凯伦拒不执行相关条款，引发公司内部动荡，在 2019 年已一定程度上影响了普华盛的经营业绩，2020 年年初矛盾彻底爆发，对赌方不惜采取封厂门等极端措施对抗，这不仅影响公司造成正常生产经营更是在下游客户处造成极端不良影响，客户纷纷质疑公司是否有继续履行合同的能力，导致公司 2019 年订单大受影响。

## 2、普华盛主要客户

单位：万元

序号	客户名称	2020 年 销售金额	客户名称	2019 年 销售金额	客户名称	2018 年 销售金额
1	华仁药业（日照）有限公司	567.34	杭州顶可食品有限公司	1,287.74	临沂市沂蒙山泉矿泉水有限公司	1,258.66
2	广州市糖匠食品有限公司	309.73	乐百氏（广东）饮用水有限公司广州分公司	1,022.14	杭州顶可食品有限公司	1,048.12
3	绍兴舜耕庄园食品有限公司	198.18	焦作市明仁天然药物有限责任公司	926.72	张家港市华宇飞凌机械有限公司	918.29
4	张家港力得利机电设备有限公司	77.88	贵州来喜实业有限责任公司	731.03	南京轻机机械设备有限公司销售有限公司	269.23
5	江苏爱德升机械科技有限公司	53.10	江苏德禧生物科技有限公司	368.13	张家港中浩机械有限公司	88.79
6	苏州碧螺天然泉食品饮料有限公司	19.67	张家港市华宇飞凌机械有限公司	327.43	辽宁省鞍山汉青饮品有限公司	86.81
7	张家港保税区博众源机械设备有限公司	17.70	浙江古越龙山绍兴酒股份有限公司	286.28	农夫山泉四川饮品有限公司	81.20
8	临沂市沂蒙山泉矿泉水有限公司	10.20	辽宁岭秀山矿泉饮品有限公司	219.47	农夫山泉雾灵山承德饮用水有限公司	81.20

序号	客户名称	2020 年 销售金额	客户名称	2019 年 销售金额	客户名称	2018 年 销售金额
9	农夫山泉雾灵山 承德饮用水有限 公司	0.72	会稽山绍兴酒 股份有限公司	132.74	鹤岗市龙江酒业 有限责任公司	75.00
10	河南丰之源生物 科技有限公司	0.40	东莞润通水处 理系统有限公 司	110.62	泗洪县明亮食品 饮料厂	48.02
	合计	1,254.91	合计	5,412.31	合计	3,955.31

从上表可以看出，上述客户均为普华盛主营业务范围内的液态食品（乳品及饮料）企业，故报告期普华盛主要客户未发生重大变化。

### 3、普华盛持续经营能力

(1) 近三年有效订单分季度列示：

单位：万元

季度	2020 年	2019 年	2018 年
第一季度	-	719.50	502.70
第二季度	2,352.47	-	1,084.00
第三季度	1,920.80	327.00	2,544.33
第四季度	1,592.00	438.00	1,960.20
合计	5,865.27	1,484.50	6,091.22

从上表可以看出因 2018 年业绩下滑引起业绩对赌纠纷后，在客户处造成严重不良影响，2019 年全年订单较往常大幅减少；2020 年一季度订单受疫情影响严重，但从二季度开始随着疫情稳定、新生产场地启用、新管理团队经过磨合后渐入佳境，报告期订单较 2019 年大幅上升。

(2) 在手订单与回款、收款情况

2021 年 1 月 1 日在手订单金额为 4,263.13 万元，对应已收款 2,335.21 万元，回款率 55%；在手订单中：已安装调试等待验收项目金额为 584.50 万元，已安装未调试项目金额为 1,988.91 万元，已发货未安装项目金额为 130 万元，正在生产未发货金额为 1,559.72 万元；

2021 年 1 月 1 日至 2021 年 4 月 21 日有效订单金额为 1,697 万元，对应项目

预收款为 407.90 万元；

#### 4、拟采取的改善措施

一方面公司于 2019 年年中派人接管了普华盛的日常生产经营，2020 年年中更是不惜损失装修等资产果断搬离业绩对赌方的生产场地，在张家港东莱镇重新租用生产场地；2020 年下半年以来，在母公司的支持下，以及普华盛员工的努力下，普华盛生产经营已步入正轨。报告期虽然亏损，但公司人心稳定，员工干劲十足，生产经营有序开展，前期延迟的订单正有序得到执行，客户处的负面影响也逐步消失；另一方面母公司已采取司法诉讼途径解决对赌协议引起争端，力争在 2020 年内尽快解决，尽可能降低因对赌纠纷造成的不良影响。

综上所述，目前普华盛生产经营次序已恢复正常，客户处不良影响也基本消除，新管理团队磨合已成功，对赌纠纷交给律师通过诉讼途径解决，企业全心全意谋经营，未来公司将众志成城、全力以赴、轻装上阵搞好企业的经营管理，预计 2021 年普华盛经营业绩将会有大的改善，因此管理层认为持续经营能力不存在不确定性。

#### 四、苏州食品本期亏损的具体原因，是否具有持续性，以及公司已采取和拟采取的改善应对措施。

苏州食品系公司 2015 年 12 月通过竞拍方式受让黑牛食品全资子公司苏州黑牛 100% 股权及相应往来债务，2015 年 12 月 25 日苏州黑牛更名为苏州普丽盛食品科技有限公司（简称“苏州食品”），该公司主要从事饮料代工业务。

收购该公司目的，一是解决了公司面临的生产场地不足问题，苏州黑牛在吴江开发区拥有 66.7 亩土地及新建（完工率近 95%）近 45,000 平方米厂房及辅助用房，这些现成的土地和厂房及时解决了公司现有设备的生产场地问题；二是利用苏州黑牛工厂已有的食品生产许可证，将该工厂作为 OEM 工厂，为客户饮料进行代工；三是利用该厂现有的生产线及管路设施可作为公司新产品的中试基地，解决新设备出厂前的磨合问题。

苏州食品 2020 年、2019 年及 2018 年经营业绩情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	2018 年
----	--------	--------	--------

项目	2020 年	2019 年	2018 年
收入	541.68	2,321.75	5,569.12
成本	736.35	2,116.45	5,133.28
毛利	-465.33	205.30	435.84
期间费用	371.21	396.65	456.54
信用减值损失	-14.44	8.95	-8.88
资产减值损失	---	---	---
净利润	-713.52	2,796.90	-191.37

苏州食品自运营以来一直亏损（2019 年扣非后亏损 228.48 万元），主要原因如下：

1、饮料代加工业务毛利率较低，主要依赖产量获得收益，故代加工业务行业对生产成本的敏感度较高，苏州地区近年来天然气、工业用水等价格持续上涨，运营成本居高不下；

2、苏州地区属经济发达地区，人工成本普遍高于更靠内陆的临近省份。近两三年，苏州地区人均工资持续上涨，人工成本已经成为制约企业经营发展的显著压力之一。此外，苏州地区招工难，且外来务工者占多数，导致公司人员流动性大；

3、公司从事饮料代加工业务，有一定的废弃物排放；苏州吴江地区属于环太湖经济圈，当地环保定位高，对有废弃物排放的行业限制较多，对公司扩大生产加工规模造成了限制。

故 2018 年起公司不再将饮料代工业务作为公司未来发展方向之一，2019 年 1 月，公司与吴江经济技术开发区管理委员会签订了《土地房产回购协议书》，将苏州食品所拥有的房屋、土地由政府回购。2020 年三季度公司完成了土地腾退移交工作，食品代工业务规模亦自 2019 年开始已逐步缩减，至 2020 年三季度随着厂房土地的移交，代工业务也彻底停止，人员均已妥善安置，未来一段时间内公司将不再从事食品代工业务，苏州食品公司相关资产也已处置，原在苏州食品生产的机械业务也搬迁至上海山阳工厂、苏州食品公司目前暂未注销。

**问题 9、年报显示，普华盛 2020 年度扣除非经常性损益后亏损 3,369.57 万元，未达到 2020 年度的承诺净利润 1,400 万元，补偿义务人顾凯伦应支付 4,335.97**

万元现金补偿款。顾凯伦尚未履行 2018、2019 年度业绩补偿承诺。公司本期对收购普华盛形成的商誉余额 316.63 万元计提减值。请说明：

(1) 普华盛 2020 年度非经常性损益的具体明细及金额，产生的原因。

(2) 列示 2020 年度业绩补偿金额的具体计算过程，并说明业绩补偿的会计处理，是否符合《企业会计准则》的规定。

(3) 普华盛的商誉减值测试的具体过程，包括资产组的划分依据、可收回金额和关键参数（如预测期营业收入、预测期增长率、稳定期增长率、利润率等）及其确定依据、重要假设及其合理性，关键参数及相关假设与 2019 年数据相比是否存在较大差异，以前年度商誉减值计提是否充分。

(4) 结合业绩补偿义务人的财务状况，分析说明业绩补偿的可收回性，是否存在无法收回风险，公司已采取或拟采取的追偿措施。

请年审会计师对问题（1）-（3）核查并发表明确意见。

回复：

### 一、普华盛 2020 年度非经常性损益明细

单位：元

报表科目	非经常性损益产生的原因	影响金额
其他收益	政府补助	340,850.00
其他收益	代扣个人所得税手续费	5,802.30
其他收益	稳岗补贴	34,348.57
资产处置收益	处置非流动资产	84,024.95
营业外收入	固定资产报废收入	40,256.95
营业外收入	债务重组利得	36,748.30
营业外收入	其他	17,596.38
营业外支出	滞纳金	-17,572.09
营业外支出	非流动资产毁损报废损失	-355,859.19
营业外支出	其他	-6,098.00
	合计	180,098.17

### 二、普华盛 2020 年度业绩补偿的具体计算过程及会计处理

根据普华盛 2020 年度财务报表审计情况，2020 年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润为-3,369.57 万元。因此，根据 2017、2018、2019、2020 年度审计报告数据，普华盛业绩承诺完成情况如下表所示：

单位：元

年度	承诺净利润 (扣除非经常性损益 的利润数)	实现净利润 (扣除非经常性损益的 利润数)	累计承诺净利润 (扣除非经常性损 益的利润数)	累计实现净利润 (扣除非经常性损 益的利润数)
2017	8,000,000.00	540,775.75	8,000,000.00	540,775.75
2018	10,000,000.00	-32,882,965.00	18,000,000.00	-32,342,189.25
2019	12,000,000.00	-14,282,300.00	30,000,000.00	-46,624,489.25
2020	14,000,000.00	-33,695,691.30	44,000,000.00	-80,320,180.55

2020 年，由于普华盛未达到《投资合作协议之补充协议》约定的当年度承诺净利润 1,400 万元，顾凯伦需依据《投资合作协议》、《投资合作协议之补充协议》的约定向公司履行业绩补偿责任。2020 年度业绩补偿金额具体计算过程如下：

2020 年度顾凯伦累计应补偿金额=（累计承诺扣除非经常性损益后的净利润数－累计实现扣除非经常性损益后的净利润数）÷累计承诺扣除非经常性损益后的净利润数总和×本次投资后公司的估值×乙方持有公司的股权比例。故 2020 年度顾凯伦累计应补偿金额 = （ 44,000,000.00+80,320,180.55 ） ÷44,000,000.00×100,000,000.00×40%= 113,018,345.95 元。

2020 年度顾凯伦应补偿金额=2020 年度累计应补偿金额-2019 年度应补偿金额-2018 年度应补偿金额-2017 年度应补偿金额，故 2020 年度顾凯伦应补偿金额=113,018,345.95-23,893,000.00-35,819,994.26-9,945,632.33= 43,359,719.36 元。

由于顾凯伦未能及时向公司履行业绩补偿等事项，因此公司已于 2020 年 4 月向上海市金山区人民法院提起诉讼，要求顾凯伦向公司履行业绩补偿等事项。截至收到问询函的时间，顾凯伦仍未依据《投资合作协议之补充协议》的约定向公司履行出资义务与业绩补偿责任，公司当前对顾凯伦业绩补偿的可回收性持谨慎态度，后续将会根据法院调查和判决的可执行财产情况再进行处理，因此公司 2020 年度当前未对业绩补偿进行会计处理。

综上所述，会计师核查认为：公司未确认业绩补偿金额，符合谨慎性原则，该会计处理符合《企业会计准则》的规定。

### 三、普华盛的商誉减值测试的相关情况

#### 1、资产组的划分依据

普华盛资产组主要从事制造成套酒、饮料灌装设备的研发与生产，产品可满足 PET 瓶、易拉罐、玻璃瓶、塑料桶及软桶等多种包装形式，可应用于饮料、乳品、酒类、调味品和日化用品等行业。与商誉相关的资产组的划定以产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。为公司投资普华盛公司形成商誉时确定的经营性长期资产，包括固定资产、无形资产、长期待摊费用等。资产组的划分与商誉的初始确认及之后年度进行减值测试时的资产组业务内涵相同，保持了一致性。

#### 2、可收回金额和关键参数及其确定依据

##### (1) 可收回金额的确定方法

商誉是不可辨认无形资产，因此对于商誉的减值测试需要估算与商誉相关的资产组的可收回金额来间接实现，通过估算该资产组的公允价值减去处置费用后的净额与预计未来现金流量的现值两者较高者确定。

近年来，在整体经济形势处于下行调整周期且市场环境不断变化等众多因素的影响下，普华盛公司持续亏损，盈利能力不断下降。面对复杂的经济环境、产品市场需求变化等多方面影响，管理层无法预计未来发展趋势及经营状况，影响资产组收益的各项参数能够无法合理预测，与商誉相关的资产组的可收回金额不能通过估算该资产组预计未来现金流量的现值确定。

公允价值是指熟悉市场情况的买卖双方在公平交易的条件下和自愿的情况下所确定的价格，或无关联的双方在公平交易的条件下一项资产可以被买卖或者一项负债可以被清偿的成交价格。

由于不存在销售协议、资产组的活跃市场，也无法对资产组的未来现金流量进行合理预计，根据资产组的构成情况分析，对委估资产组中各单项资产逐一估算的公允价值累加求得总值，并认为累加得出的总值就是资产组的公允价值。

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、中介费、交易佣金、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的各项费用。

##### (2) 测试过程及关键参数

①资产组组成账面价值如下：

序号	项目名称	账面价值（元）
1	固定资产	3,413,015.39
2	无形资产	27,241.91
3	长期待摊费用	384,420.44
4	合并报表中确认的商誉	3,166,350.61
5	<b>包括商誉在内的资产组账面值小计</b>	<b>6,991,028.35</b>
6	未确认归属于少数股东权益的商誉	2,110,900.41
7	<b>包括商誉在内的资产组调整后账面值合计</b>	<b>9,101,928.76</b>

②测试过程

#### A、公允价值的确定

##### a.固定资产

结合委估设备的特点和收集资料情况，采用重置成本法。

机器设备和办公电子设备公允价值=重置价值×成新率

或：公允价值=重置全价-实体性贬值-经济性贬值-功能性贬值

车辆采用市场法，参照二手车成交价并根据现场勘察情况综合考虑确定公允价值。

经评定估算，设备类资产合计 583 台（套/辆），账面价值为 3,413,015.39 元，公允价值为 3,584,370.00 元，比账面价值增值 171,354.61 元，增值率 5.02%。

##### b.无形资产

无形资产主要由账面记录的外购的应用软件、账面未记录的专利权和商标权等组成。

对于外购的应用软件：进行市场询价，因账面摊余额与市场价格基本相当，按账面值确认为公允价值。

对于专利权，管理层无法对其技术产品的未来收益作出合理预测，采用成本法估算其公允价值。

对于商标，由于普华盛公司系工业企业，商标仅作为产品标识，在市场上未给普华盛公司带来超额收益，采用成本法估算其公允价值。

经评定估算，无形资产账面价值为 27,241.91 元，公允价值为 835,341.91 元，比账面价值增值 808,100.00 元，增值率 2,966.39%。

##### c.长期待摊费用的评估

按照其基准日以后尚存资产或权利的价值确定其公允价值为 384,420.44 元。

#### **B、处置费用**

处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、中介费、交易佣金、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的各项费用。

结合资产组中各资产的账面价值、资产类别、处置的难易程度等，按资产组的公允价值之和的 20% 确定为 960,826.47 元。

C、经测算，资产组的可收回金额为 384.33 万元（取整）。

### **3、重要假设及其合理性**

主要假设如下：

（1）有序交易假设：指在计量日一段时期内相关资产或负债具有惯常市场活动的交易。

（2）假设资产组业务经营所涉及的外部经济环境不变，国家现行的宏观经济不发生重变化，无其他不可预测和不可抗力因素造成的重大不利影响。

（3）资产组经营所处的社会经济环境以及所执行的税赋、汇率、税率等政策无重变化。

（4）假设资产组无权属瑕疵事项，或存在的权属瑕疵事项已全部揭示。

以上假设前期是按照国家有关法律法规执行，遵循了市场通行惯例或准则，符合估值对象的实际情况，假设前提具有合理性。

### **4、关键参数及相关假设与 2019 年数据相比是否存在较大差异**

2019 年对资产组的可收回金额按照资产组预计未来现金流量的现值确定。但在疫情、整体经济形势处于下行调整周期且市场环境不断变化等众多因素的影响下，普华盛公司持续亏损，盈利能力不断下降。2020 年净利润-3,094.58 万元，净资产-2,286.02 万元，面对复杂的经济环境、产品市场需求变化等多方面影响，管理层无法预计未来发展趋势及经营状况，故预计未来现金流量的现值方法已无法采用。

基于普华盛公司行业环境、自身经营状况的变化，2019 年、2020 年对资产组的减值测试方法、参数及相关假设存在差异具有合理性。

### **5、以前年度商誉减值计提是否充分**

普华盛公司资产组商誉金额 18,000,000.00 元，2018 年度，该资产组已经计提商誉减值准备 14,833,649.39 元，净值 3,166,350.61 元。

2019 年度构成的资产组含 100%商誉账面值为 10,438,086.57 元，采用预计未来现金流量的现值确定的包含商誉在内的资产组可回收金额为 1,130.00 万元，故未计提商誉减值准备。

2020 年度通过对资产可收回金额的估算并鉴于普华盛自设立起一直持续亏损，盈利能力不断下降，因溢价出资所形成的商誉判断为零。

综上所述，会计师核查认为：以前年度商誉减值计提充分，2020 年度计提的商誉减值具备合理性。

问题 10、年报显示，公司本期向上海普狄工业智能设备有限公司（以下简称“上海普狄”）采购商品 2,345.13 万元、出售商品 8.20 万元，上海普狄承租公司厂房费用 114.01 万元。请说明上述关联交易的必要性以及定价的公允性和合理性，是否需履行审议程序及信息披露义务。

回复：

### 一、上海普狄基本情况

上海普狄主要从事自动包装生产线、自动化设备、工业智能机器人、智能仓储、物流自动化等领域的研发、生产、销售。报告期末，公司持有上海普狄 33.60% 的股权。公司董事兼副总经理舒石泉先生、财务负责人苏锦山先生担任上海普狄董事职务，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》第 7.2.3 条“（三）由本规则第 7.2.5 条所列上市公司的关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（独立董事除外）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的法人或者其他组织”，上海普狄为公司的关联法人，公司与上海普狄开展的交易构成关联交易。

### 二、上述关联交易的必要性

#### 1、公司向上海普狄采购商品

上海普狄在后段自动化产品的研发、生产尤其是智能仓储物流系统方面具有

较大的优势。报告期内，上海普狄与国内家电龙头客户就智能物流仓储系统进行商务谈判、方案对接，该客户考虑到公司也是上市公司，签合同时该客户要求由公司出面签订。同时，公司按原合同价格与上海普狄签订《设备采购合同》，后期涉及该合同设备的生产、交付、安装调试、质量保证等均由上海普狄负责。

## **2、上海三环向上海普狄提供劳务**

上海三环与上海普狄 2020 年上半年都在公司山阳工厂租用生产车间经营，由于都是公司下属子公司或参股公司，平时双方在同一平台下经常分享销售资源共享客户信息且两家所生产的设备属于客户生产线的前后段，较为紧密，双方经常在客户处碰头，为客户生产线前后段安装、调试。报告期上海普狄由于在客户项目安装调试期间人员急缺，因此在现场向上海三环借调多名安装调试工人，双方依据同类劳务市场公允价格共同协商了劳务服务的价格，并签订了《劳务合同》。

## **3、公司向上海普狄出租厂房**

为了充分有效利用闲置厂房和部分办公用房，公司将位于上海市金山区山阳镇亭卫公路 2099 号的一幢厂房和部分办公用房出租给上海普狄。

### **三、上述关联定价的公允性和合理性**

报告期内，公司发生日常经营相关的关联交易合计 2,467.36 万元。主要是公司与上海普狄互为产业链上下端，公司按照市场价格采购或销售，关联交易定价具有公允性和合理性。相关情况说明如下：

#### **1、公司向上海普狄采购商品**

报告期内，公司向上海普狄采购设备 2,345.13 万元，系应客户要求由公司出面签订《设备采购合同》，公司再按原合同价格与上海普狄签订《设备采购合同》，其价格为上海普狄与上述客户协商的市场价格，因此关联交易定价是公允和合理的。

#### **2、上海三环向上海普狄提供劳务**

报告期内，上海三环向上海普狄提供劳务，其价格系参考市场价定价（价格为 350 元/天（8 小时）/人），与上海市金山区平均工资水平相当，因此该关联

交易定价是公允和合理的。

### 3、公司向上海普狄出租厂房

报告期内，公司向上海普狄出租厂房，厂房租金为 0.45 元/平方米/天，当地同类厂房租赁价格大约在 0.40-0.60 元/平方米/天。因此该关联交易定价是公允和合理的。

### 四、是否履行相应的审批程序及信息披露义务

2021 年 4 月 19 日公司召开了第三届董事会第三十四次会议，审议通过了《关于追认公司及全资子公司 2020 年度关联交易的议案》，具体内容详见刊登在巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上的《上海普丽盛包装股份有限公司第三届董事会第三十四次会议决议公告》（公告编号：2021-033）、《关于追认公司及全资子公司 2020 年度关联交易的公告》（2021-034 号）。

上述关联交易未能及时履行相关审批程序，公司已要求相关部门予以高度重视。公司要求相关部门进一步完善关联方清单维护及确认工作，要求公司控股股东、实际控制人、持股 5% 以上股东及董事、监事、高级管理人员完整提交关联方清单并及时更新，由公司证券部安排专人对关联方信息进行维护，并对可能发生的关联交易进行跟踪，确保相关审议、披露程序的合规履行。公司将进一步加强内部控制，完善合同审批流程，从严进行关联交易的识别，严格履行关联交易的审议和披露程序，防范类似情况再次发生。

**问题 11、**报告期末，公司与子公司发生的非经营性往来款余额为 17,176.71 万元。请列表说明与各子公司之间往来款的形成原因和背景，预计偿还时间，是否构成对子公司的财务资助，如是，相关子公司的少数股东是否同比例提供财务资助，此外，相关往来款是否涉及关联方资金占用情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、与各子公司之间非经营性往来款的明细情况如下：

子公司名称	会计科目	金额（元）	形成原因	形成背景	预计偿还时间	是否构成对子公司的财务资助	相关子公司的少数股东是否同比例提供财务资助	相关往来款是否涉及关联方资金占用情形
普华盛	预付款项	30,844,842.54	代垫款、往来款	部分内部采购, 部分内部资金往来	暂时未定	是	否	否
普华盛	其他应收款	33,577,549.07	代垫款	内部资金支持	暂时未定	是	否	否
COMAN 公司	长期应收款	4,012,500.00	代垫款	内部资金支持	暂时未定	是	否	否
COMAN 公司	预付款项	5,462,701.25	代垫款、往来款	内部采购合同	暂时未定	是	否	否
COMAN 公司	其他应收款	94,775,281.14	代垫款	内部资金支持	暂时未定	是	否	否
苏州普洽	其他应收款	3,091,839.00	代垫款	内部资金支持	暂时未定	是	否	否
上海机械	其他应收款	2,600.00	代垫款	内部资金支持	暂时未定	是	否	否

**二、上述与各子公司之间往来款不构成资金占用，主要原因如下：**

1、与普华盛、苏州普洽之间的往来款，主要分为向子公司的采购和提供的部分资金往来。虽然相关子公司的少数股东没有同比例提供财务资助，但是其少数股东亦不会获得额外的利益。普华盛的少数股东顾凯伦，于2015年认缴普华盛1,000.00万元注册资本，实际履行出资500.00万元，持有股权40%。2018年，公司已根据《业绩补偿履行协议》（2017年度）收回股权13.26%；2019年，公司对顾凯伦在普华盛已出资的可回收性较高的部分，确认了部分的业绩补偿款；同时，公司对顾凯伦尚有业绩补偿款未确认，正在诉讼中。因此公司当前实际享有普华盛的全部收益金额，少数股东不会因为公司对普华盛的资金支持获得额外的利益。

2、COMAN公司与上海机械均为公司的全资子公司，所产生的收益全部由公司所有，对上述两公司的资金支持也不构成关联方资金占用的情况。

**经核查，会计师认为：公司与各子公司之间往来款虽然构成对子公司的财务资助，但是相关往来款不涉及关联方资金占用情形。**

特此公告。

上海普丽盛包装股份有限公司

董 事 会

2021年4月26日