关于广东翔鹭钨业股份有限公司对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第406号）回复的会计师意见

司农专字[2021]21000380105号

目　　录

报告正文…… 1-89

司农 SINONG CPAs
广东司农会计师事务所(特殊普通合伙)
地址：广州市南沙区中惠国际金融中心12栋2513房
电话：020-3939 1992

关于广东翔鹭钨业股份有限公司对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第406号）回复的会计师意见

司农专字[2021]21000380105号

深圳证券交易所上市公司管理一部：

根据贵部于2021年6月15日下发的《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司2020年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第406号）（以下简称“问询函”），我们作为广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“公司”、“翔鹭”或“翔鹭钨业”）2020年度财务报表审计的会计师，我们对贵部要求会计师回复的问题进行了审慎核查，现答复如下：

1.你公司实际控制人存在非经营性资金占用，并据此进行会计差错更正，你公司认为报告期内公司存在财务报告内部控制重大缺陷。（1）请说明非经营性占用款项所涉及的具体事项，发生的时间，日最高占用余额，清偿时间与收款凭证，资金占用利息计算过程及会计处理，利率选择的公允性，请说明年报中披露的资金占用时间是否准确。（2）请说明此次会计差错更正的具体原因和责任人，核实本次会计差错更正是否涉及对2019年度以前年度财务报表更正事项，是否存在其他应披露未披露的重大会计差错更正或调整事项。（3）请说明你公司是否实质触及本所《股票上市规则（2020年修订）》第13.3条第（四）款应实施其他风险警示的情形，请年审会计师发表专项核查意见。（4）请年审会计师说明在存在非经营性资金占用、会计差错更正、内部控制重大缺陷的情形下仍出具标准的无保留意见审计报告的原因与合理性，是否符合审计准则的规定。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请说明非经营性占用款项所涉及的具体事项，发生的时间，日最高占用余额，清偿时间与收款凭证，资金占用利息计算过程及会计处理，利率选择的公允性，请说明年报中披露的资金占用时间是否准确

公司自查确认，控股股东启龙贸易通过江西翔鹭向大余县佳信有色金属矿产品有限公司和大余县光耀矿产品有限公司以预付货款形式发生非经营性占用公司资金。截止 2021 年 4 月 28 日，大余佳信、大余光耀已全部归还全部资金和利息。大余佳信、大余光耀非经营性占用公司款项发生的时间如下：

单位：万元

单位名称	付款时间	金额
大余佳信	2019 年 12 月	1,400.00
大余佳信	2020 年 2 月	2,000.00
大余佳信	2020 年 4 月	10,700.00
大余佳信	2020 年 5 月	7,000.00
大余佳信	2020 年 6 月	1,032.71
大余光耀	2020 年 11 月	1,100.00
合计		23,232.71

日最高占用余额，清偿时间与收款凭证如下：

单位：万元

单位名称	累计发生额	日最高占用余额	2020 年末余额	清偿时间	收款凭证
大余佳信	22,132.71	19,100.00	1,160.46	2021-4-25 2021-4-27	银行进账单
大余光耀	1,100.00	1,100.00	1,105.96	2021-4-21	银行进账单
合计	23,232.71	20,200.00	2,266.42	/	/

按照年平均占用余额乘以年化利率 5%，计算本次资金占用应计的利息。具体的计算过程如下：

大余佳信：6,864.90 万元*5%=343.24 万元

大余光耀：119.17 万元*5%=5.96 万元

具体的会计处理方式如下：

1）计提大余佳信和大余光耀资金占用利息

借：其他应收款

贷：财务费用-利息收入

综上，相关资金占用情况已经整改且按公允价格支付了相关利息，所选利率是5%（年化），利率选择具有公允性，高于江西翔鹭同期银行贷款利率，不存在向关联方输送利益的情况，未损害其他股东及翔鹭钨业的利益，年报中披露的资金占用时间准确。

（2）请说明此次会计差错更正的具体原因和责任人，核实本次会计差错更正是否涉及对 2019 年度以前年度财务报表更正事项，是否存在其他应披露未披露的重大会计差错更正或调整事项

此次会计差错更正的具体原因：2019 年 12 月公司子公司江西翔鹭钨业有限公司向大余县佳信有色金属矿产品有限公司预付 14,000,000.00 元货款，子公司未能识别大余县佳信有色金属矿业有限公司系实际控制人控制的企业，将该款项误入预付款项中核算。2020 年度公司自查确认该预付账款系实际控制人控制的企业非经营性占用公司资金，应在其他应收款中核算。根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》第十二条规定，企业应当采用追溯重述法更正重要的前期差错。公司前期差错金额较大，属于重要的前期差错，公司根据《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和差错更正》规定采用追溯重述法调整财务报表相关项目的期初数。

此次会计差错更正的责任人：2019 年至 2020 年，公司实际控制人陈启丰控制的相关企业非经营性占用翔鹭资金，2021 年 4 月 28 日归还全部资金和利息。公司对上述关联方资金占用事项未履行审批程序，亦未及时披露，违反了《上市公司信息披露管理办法》（证监会令第 40 号）第二条、第三十条、第四十八条等规定。公司实际控制人、董事长陈启丰，总经理陈伟东、原财务总监李晓生对违规行为负有主要责任。

本次会计差错更正不涉及对 2019 年度以前年度财务报表更正事项。受上述事项影响，2020 年第一季度报告、2020 年半年度报告、2020 年第三季度报告涉及非经营性占用公司资金误入预付款项，应更正调整至其他应收款中核算。

具体的会计处理方式如下：

1）资产负债表会计差错调整

借：其他应收款

贷：预付款项

2）利润表会计差错调整

本次会计差错更正及追溯调整事项对公司利润表不产生影响

3）现金流量表会计差错调整

借：收到其他与投资活动有关的现金

借：支付其他与投资活动有关的现金

贷：购买商品、接受劳务支付的现金

具体内容详见公司发布的《广东翔鹭钨业股份有限公司补充更正公告》（公告编号：2021-070）

（3）请说明你公司是否实质触及本所《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条第（四）款应实施其他风险警示的情形，请年审会计师发表专项核查意见

《关于深交所主板与中小板合并后原中小板上市公司实施企业内部控制规范体系的通知》的规定：自通知发布之日起至 2021 年 12 月 31 日为过渡期。过渡期内原中小板上市公司应当按照深交所的有关规定，披露内部控制相关的信息。《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》规定：上市公司在聘请会计师事务所进行年度审计的同时，应当至少每两年要求会计师事务所对内部控制设计与运行的有效性进行一次审计或者鉴证，出具内部控制审计报告或者鉴证报告。根据上述规定，公司已于 2020 年 4 月 29 日披露了《广东翔鹭钨业股份有限公司内部控制鉴证报告》，故公司在 2020 年度报告中，无需聘请会计师出具内部控制鉴证报告。不存在实质触及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条第（四）款应实施其他风险警示的情形。

根据深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条第（四）款“上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施其他风险警示：公司最近一年被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告。”由于控股股东存在占用公司资金的行为，上述事项表明公司在资金管理内部控制制度的执行中存在缺陷，与之相关的内部控制运行失效。年审会计师认

为，除上述资金占用事项产生的影响外，公司按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制评价指引》和其他内部控制监管要求于 2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制，注册会计师的工作范围未受到限制，鉴证对象信息不存在重大错报，假设公司本年度需聘请会计师出具内部控制鉴证报告，可对该资金占用事项相关的内部控制出具带强调事项段的无保留意见或者保留意见的内部控制鉴证报告。因此，公司未实质触及深圳证券交易所（以下简称“深交所”）《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条第（四）款应实施其他风险警示的情形。

年审会计师查阅《关于深交所主板与中小板合并后原中小板上市公司实施企业内部控制规范体系的通知》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、深交所《股票上市规则（2020 年修订）》等相关规定，认为公司不存在实质触及深交所《股票上市规则（2020 年修订）》第 13.3 条第（四）款应实施其他风险警示的情形。

（4）请年审会计师说明在存在非经营性资金占用、会计差错更正、内部控制重大缺陷的情形下仍出具标准的无保留意见审计报告的原因与合理性，是否符合审计准则的规定

年审会计师回复：公司内控存在一项重大财务缺陷，公司管理层已识别出该重大财务缺陷，并将其包含在企业内部控制报告中。缺陷在所有重大方面得到公允反映。在财务报表审计中，我们已经考虑重大缺陷对审计程序的性质、时间安排和范围的影响，该缺陷并未对 2020 年度财务审计报告产生影响。我们已对该资金占用事项获取了充分、适当的审计证据，并对前期会计差错进行了更正，不存在重大错报以及未发现的错报，不适用《监管规则适用指引——审计类第 1 号》第一条之规定：当存在下列情形时，注册会计师应对财务报表发表非无保留意见：一是根据获取的审计证据，得出财务报表整体存在重大错报的结论（以下简称“错报”）；二是无法获取充分、适当的审计证据，不能得出财务报表整体不存在重大错报的结论（以下简称“受限”）。因此，年审会计师作出无保留审计意见。

根据《中国注册会计师审计准则第 1501 号——审计报告》第十七条规定，如果认为财务报表符合下列所有条件，注册会计师应当出具无保留意见的审计报告：（1）财务报表已经按照适用的会计准则和相关会计制度的规定编制，在所有重大方面公允反映了被审计单位的财务状况、经营成果和现金流量；（2）注册会计师

已经按照中国注册会计师审计准则的规定计划和实施审计工作，在审计过程中未受到限制。

综上，我们对翔鹭钨业 2020 年的审计报告意见类型符合《审计准则》的相关规定，相关审计意见类型是恰当的。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）访谈财务总监、董事会秘书、董事长，了解公司具体业务流程及内部控制制度，对资金管理、关联方及其交易流程的风险进行了评估，对担保业务、关联方及其交易流程相关的内部控制运行的有效性进行了测试；

（2）获取关联方、交易清单及关联方资金占用声明，核实公司关联方占用资金，关联交易等情况；

（3）获取公司的企业信用报告，核实是否存在违规担保或未及时披露的关联担保；

（4）获取公司银行对账单，检查银行账单流水记录，关注是否存在对外资金往来、异常交易等情况，大额资金支出是否具有商业实质，核实公司资金流水的合规性；

（5）通过银行日记账和银行对账单的双向核对，核对汇入汇出单位，检查发生额、余额，并检查银行回单等凭证附件；

（6）就截至资产负债表日公司及其子公司所有的银行存款、银行借款等与银行相关的业务进行了银行函证；

（7）通过查询企查查等网站查询，以及观察互联网上与公司有关的报道，关注公司是否存在隐瞒关联关系及关联交易等违规情形；

（8）取得了款项支付的审批单、银行付款回单，并就资金占用情况进行函证，询证由审计人员亲自寄发并由供应商直接寄给事务所，核实占用金额、占用时间、是否偿还等情况、是否与公司实控人及其控制的企业存在关联关系；

（9）对期后收回相关借款占用资金的情况进行核实，出具报告日审计人员亲自至银行打印银行对账单，逐一核实占用资金收回情况。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述非经营性资金占用事项的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

2.你公司控股股东与大余佳信存在关联关系，而你公司全资子公司江西翔鹭不知晓公司与大余佳信存在关联关系，2020 年发生关联交易 606.6 万元，上述事项发生时未履行必要的决策程序。请说明该交易产生的原因，江西翔鹭不知晓相关关联关系的原因与合理性，你公司有关关联交易的内部控制制度和措施是否健全并得到有效执行，你公司拟采取或已采取的减少关联交易的计划或措施。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）江西翔鹭与大余佳信的关联交易的相关情况

2019 年 12 月 30 日，江西翔鹭与大余县佳信有色金属矿产有限公司签订了合同编号为 XLAPT2019-013 的采购合同，采购内容为仲钨酸铵（国际零标）50 吨，合同不含税总价 606.6 万元。该批仲钨酸铵已于 2020 年 1 月份到货检测合格入库，并于收到增值税专用发票后开具银行承兑汇票支付货款。

江西翔鹭对大余佳信采购业务的采购价格与公开市场报价及同期采购价格进行比对，采购价格公允。江西翔鹭对该笔采购业务的供应商大余佳信进行了常规的关联关系核查，包括但不限于从企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索该供应商的工商登记信息，从上述途径查询到的工商信息，该供应商与公司控股股东不存在关联关系，采购部门对该笔采购业务执行了合同审批流程，财务部门对采购付款执行了相应的审批流程。因自查发现资金占用事项，获知控股股东能对该企业直接影响或控制而被认定为关联方，故江西翔鹭不知晓相关关联关系。

（2）公司拟采取或已采取的减少关联交易的计划或措施

公司已采取的整改措施：

①收回全部占用款项并补充审议程序

截至 2021 年 4 月 28 日，公司实际控制人及其关联方已向公司归还全部款项，并按 5%的年化利率支付资金占用利息，解决了上述关联方非经营性资金占用的

问题。未及时披露的关联交易已在第三届董事会 2021 年第二次临时会议予以确认并补充披露。

②完善公司内控制度，加强资金管理，规范公司与控股股东及其关联方的资金往来

公司已建立了完善的关联交易内部控制制度，在《公司章程》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项，以保证公司关联交易均经过合理必要的审批程序并具备公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益，上述制度自建立至今有效运行。

同时，公司还全面梳理、健全并严格执行内部控制制度，完善资金管理、关联交易、信息披露等相关内控制度，公司及公司董事、监事，高级管理人员忠实、勤勉地履行职责，维护上市公司与全体股东的利益，全面做好公司内部控制等工作，进一步加强公司治理和规范运作，加强资金管理，规范公司与控股股东及其关联方的资金往来，确保不再发生类似情况，切实维护上市公司与全体股东利益。

③组织公司内部培训，加强学习，提高意识，持续提升公司治理水平

公司组织公司董事、监事、高级管理人员及相关人员关于《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》、《上市公司信息披露管理办法》等相关法律法规、规范性文件的内部培训，督促相关人员充分深入学习上市公司规范运作规则和治理制度，增强自我规范、自我提高、自我完善的意识。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）获取并查阅报告期内公司关联交易协议及交易明细，与相关业务人员进行访谈，了解关联交易产生的原因和必要性。

（2）与公司相关业务人员进行访谈，了解报告期内向关联方销售和采购的定价依据，并获取相关关联交易的报价信息进行核实。

（3）根据公司确认，并获取公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员等相关自然人的关联方核查表，查验公司提供的股东名册、公司登记资料、“三会”会议文件，并通过相关关联方填写的调查表以及企查查、国家企业信用信息公示系

统等工具检索核实相关关联方信息是否完整、准确。

（4）通过企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索报告期内主要客户供应商的工商登记信息，将相关人员与公司员工花名册进行比对，核实是否存在关联关系。

（5）抽取样本检查采购合同、供应商送货单、采购发票和付款银行回单等原始单据，核实采购的真实性、准确性。

（6）分析公司采购价格的公允性，与同类产品、同行业或市场价格对比是否存在异常情形，对主采购价格进行同期比较分析、不同供应商采购价格进行对比分析等分析性程序，核实采购价格的公允性。

（7）选取供应商函证样本，对报告期各期采购交易金额进行函证，以及对资产负债表日前后的采购送货单和入库单进行检查，核实采购的完整性。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司上述关于关联交易情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

3.你公司先后于 2017 年 9 月、2018 年 11 月、2019 年 3 月分别以 1.4 亿元、2,750 万元、1.07 亿元收购王爱军持有的大余隆鑫泰（后更名为江西翔鹭）51%、10%、26.81%股权，并在 2018 年 11 月向江西翔鹭增资 1.25 亿元。王爱军承诺江西翔鹭 2018 年至 2020 年的净利润分别不低于 3,000 万元、3,500 万元和 4,000 万元。江西翔鹭 2017 年至 2020 年分别实现净利润 24 万元、3,025.85 万元、3,569.96 万元、4,572.74 万元。（1）请结合政府补助等情况列示江西翔鹭 2018 年至 2020 年实现的扣除非经常性损益后的净利润，请分别说明各项大额政府补助的信息披露情况，并根据行业政策、运作特点、近三年政府补助占净利润的比重等情况说明公司获得政府补助的稳定性、政府补助相关政策的可持续性、公司是否对政府补助存在较大依赖。（2）请说明江西翔鹭最近三年前五大客户、前五大供应商及营收采购占比，说明前五大客户、前五大供应商与你公司、你公司控股股东、公司董监高、江西翔鹭是否存在关联关系。（3）请结合产品上下游价格变动、成本费用归集说明江西翔鹭近三年毛利率变动情况，毛利率与同行业公司是否存在明显差异。（4）请结合江西翔鹭近三年的收入、产销量、应收账款及期后回款情况、期间费用说明其收入同比变动幅度、坏账准备计提比例、期间费用率与同行业公司是否存在明显

差异，坏账准备计提是否充分。（5）请结合江西翔鹭的业务模式和结算方式说明江西翔鹭的收入确认政策，相关业务的收入确认条件、确认时点、核算依据、销售及收款的内部控制是否有效，收入确认是否谨慎、合理，说明缴纳的增值税、所得税费用和年度营业收入、利润的匹配程度，请年审会计师说明就江西翔鹭收入真实性所执行的审计程序。（6）请结合（1）至（5）情况说明江西翔鹭2018年至2020年收入与净利润与2017年存在较大差异的原因与合理性。（7）请说明2018年至2020年对江西翔鹭商誉减值测试的全部测算过程，说明参数选择的合理性，列示所涉参数的变动情况及原因，结合上述情况说明商誉是否存在减值迹象，不计提减值的原因与合理性。（8）请说明你公司三次收购江西翔鹭股权的作价依据，结合交易标的的市场可比交易价格、同行业上市公司的市盈率或者市净率等指标，分析交易定价的公允性。（9）说明交易对方在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益往来。（10）请说明王爱军业绩补偿具体方案、实际补偿情况，2018年年报“承诺事项履行情况”中未提及业绩承诺的原因，在2019年、2020年报中只提及按照26.81%的比例进行补偿的原因，若有误，请更正。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请结合政府补助等情况列示江西翔鹭2018年至2020年实现的扣除非经常性损益后的净利润，请分别说明各项大额政府补助的信息披露情况，并根据行业政策、运作特点、近三年政府补助占净利润的比重等情况说明公司获得政府补助的稳定性、政府补助相关政策的可持续性、公司是否对政府补助存在较大依赖

①结合政府补助等情况列示江西翔鹭2018年至2020年实现的扣除非经常性损益后的净利润，分别说明各项大额政府补助的信息披露情况

2018年度至2020年度，江西翔鹭实现的扣除非经常性损益后的净利润列示如下：

单位：人民币万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
归属于母公司的净利润	4,572.74	3,569.96	3,025.85

非经常性损益（税后）	5,362.09	1,742.38	-108.13
其中：政府补助	1,564.66	1,777.32	25.10
政府补助对净利润的影响（税后）	1,327.96	1,508.69	18.82
扣除非经常性损益的归属于母公司的净利润	-789.36	1,827.58	3,133.97
政府补助（税后）占净利润比例	29.04%	42.26%	0.62%

江西翔鹭 2018 年度至 2020 年度，实现的扣除非经常性损益后的净利润分别为 3,133.97 万、1,827.58 万和-789.36 万。2020 年扣除非经常性损益后的净利润为负，主要系当年确认处置老厂的资产处置收益 3,743.22 万元（税后）。

江西翔鹭近三年收到的大额政府补助及信息披露情况列示如下：

单位：人民币万元

序号	项目	收到年度	收到金额	披露情况	列示科目
1	退城入园纳税贡献奖	2019 年	744.00	临时披露，公告编号：2019-076	其他收益
2	赶工奖	2019 年	200.00	2019 年年度报告	其他收益
3	退城入园签约奖励	2019 年	800.00	临时披露，公告编号：2019-076	其他收益
4	地方经济贡献奖	2020 年	500.00	临时披露，公告编号：2020-020	其他收益
5	地方经济贡献奖	2020 年	734.82	临时披露，公告编号：2020-094	其他收益
6	2018-2019 年度重大招商引资项目奖励	2020 年	100.00	2020 年年度报告	其他收益

注 1:大额政府补助为单次收到金额大于等于 100.00 万元的政府补助，分别占 2018-2020 年收到的政府补助总金额的 0.00%、96.55%和 87.75%。

根据深圳证券交易所股票上市规则（2020 修订）第 9.2 条规定：

上市公司发生的交易达到下列标准之一的，应当及时披露：

（一）交易涉及的资产总额占上市公司最近一期经审计总资产的 10%以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数；

（二）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占上市公司最

近一个会计年度经审计营业收入的10%以上，且绝对金额超过一千万元；

（三）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过一百万元；

（四）交易的成交金额（含承担债务和费用）占上市公司最近一期经审计净资产的10%以上，且绝对金额超过一千万元；

（五）交易产生利润占上市公司最近一个会计年度经审计净利润的10%以上，且绝对金额超过一百万元。

《深圳证券交易所信息披露公告格式第39号——上市公司获得政府补助公告格式》规定：上市公司及其子公司获得可能对上市公司资产、负债、权益或经营成果产生重大影响的政府补助适用本格式。

上述政府补助，指依据《企业会计准则》定义并确认的政府补助；上述重大影响，是指收到的与收益相关的政府补助占上市公司最近一个会计年度经审计的归属于上市公司股东的净利润10%以上且绝对金额超过100万元，或者收到的与资产相关的政府补助占最近一期经审计的归属于上市公司股东的净资产10%以上且绝对金额超过1000万元。

上述江西翔鹭收到的上述大额政府补助均已按照前述规定履行了信息披露义务，不存在应披露未披露的情形。

②根据行业政策、运作特点、近三年政府补助占净利润的比重等情况说明公司获得政府补助的稳定性、政府补助相关政策的可持续性、公司是否对政府补助存在较大依赖

2018年至2020年公司收到政府补助分别为60.07万元、1,806.25万元和1,521.18万元，确认在当期损益的政府补助分别为25.10万元、1,777.32万元和1,564.66万元，公司收到的上述政府补助保证了公司的生产运营，对当期业绩存在较大影响。

近三年计入当期损益的政府补助主要为退城入园补贴（1,544.00万元）和地方经济贡献奖（1,234.82万元）。以上补贴非公司日常经营收入，为公司在特定发展阶段收到的政府补助，从公司长远发展来看，以上政府补助不具有可持续性。

公司近三年收到的政府补助占净利润的比例分别为 0.62%、42.26%和 29.04%，从占比上看对财务报表存在较大影响。2018 年度至 2020 年度，扣除政府补助影响后的净利润分别为 3,007.02 万元、2,061.26 万元和 3,244.78 万元，政府补助对江西翔鹭的持续经营能力影响较小。此外，结合近三年营业收入及产销量来看，江西翔鹭经营情况良好，具有持续经营能力。因此，江西翔鹭不存在对政府补助的重大依赖。

（2）请说明江西翔鹭最近三年前五大客户、前五大供应商及营收采购占比，说明前五大客户、前五大供应商与你公司、你公司控股股东、公司董监高、江西翔鹭是否存在关联关系

江西翔鹭 2018 年至 2020 年前五大客户及营收占比

序号	2020 年度	占比	2019 年度	占比	2018 年度	占比
1	广东翔鹭钨业股份有限公司	59.06%	广东翔鹭钨业股份有限公司	54.89%	广东翔鹭钨业股份有限公司	33.40%
2	中钨高新材料股份有限公司	21.98%	大余广荣钨业有限公司	6.28%	赣州市南康区康飞矿业有限公司	8.06%
3	信丰华锐钨钼新材料有限公司	2.68%	济南冶金科学研究所	4.74%	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	7.55%
4	吉安德和钨业有限公司	2.00%	五矿钨业有限公司	3.51%	赣州虹飞钨钼材料有限公司	6.60%
5	湖南博云东方粉末冶金有限公司	1.19%	株洲肯特硬质合金有限公司	3.17%	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	4.70%
合计	/	86.91%	/	72.59%	/	60.31%

江西翔鹭 2018 年至 2020 年前五大供应商及采购占比

序号	2020 年度	占比	2019 年度	占比	2018 年度	占比
1	广东翔鹭钨业股份有限公司	52.53%	五矿钨业有限公司	29.60%	赣州市开源科技有限公司	12.92%
2	中钨高新材料股份有限公司	17.31%	广东翔鹭钨业股份有限公司	19.86%	大余县海盛矿产品有限公司	10.36%
3	湖南柿竹园有色金属有限责任公司郴州钨制品分公司	7.47%	大余广荣钨业有限公司	8.23%	大余县金大有色金属有限责任公司	9.71%
4	大余县金华矿产品加工厂（普通合伙）	6.59%	大余县金大有色金属有限责任公司	6.46%	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	6.23%
5	赣州市南康区康飞矿业有限公司	4.16%	赣州市南康区康飞矿业有限公司	5.05%	大余县银剑矿业有限公司	4.68%

合计	/	88.06%	/	69.21%	/	43.91%

公司已通过企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索江西翔鹭最近三年前五大客户、前五大供应商的工商登记信息，将相关人员与公司员工花名册进行比对，通过可能构成关联交易的相关公司内部人员进行询问，包括不限于实际控制人、董监高等。经核实，江西翔鹭前五大客户、前五大供应商与公司、公司控股股东、董监高和江西翔鹭不存在关联关系，最近三年前五大客户、前五大供应商的工商登记信息详见附件 1。

中钨高新同为江西翔鹭客户和供应商的原因：

江西翔鹭从中钨高新采购钨精矿、APT 等钨原料，主要系中钨高新隶属于中国五矿集团，作为国内钨原料龙头企业，其旗下钨精矿、APT 产量大，原料供应稳定充足。江西翔鹭向中钨高新销售氧化钨等产品，主要由于市场需求，中钨高新会选择向部分客户采购所需产品，实现资源高效配置。2021 年 1 月翔鹭钨业与中钨高新签署了书面《战略合作框架协议》，拟在钨资源开发、冶炼、粉末及深加工、各权属公司业务往来等方面开展广泛深入交流合作，建立战略合作伙伴关系。双方不存在关联关系，购销价格随行就市，价格公允。

广东翔鹭同为江西翔鹭客户和供应商的原因：

江西翔鹭主要向广东翔鹭采购 APT 及少量粉末产品，江西翔鹭作为集团下新增主要生产基地，产业链覆盖 APT-氧化钨-钨粉-碳化钨-合金，由于原料价格的持续波动及江西新厂 APT 生产线未完全建设完毕，原材料 APT 依赖市场采购，从集团管控及原料大额采购有利于增强议价能力等角度考虑，集团内 APT 采购主要由母公司安排，内部再调配销售至江西翔鹭。江西翔鹭主要向广东翔鹭销售钨粉、碳化钨粉等后端粉末产品。双方购销定价公允，依据遵循公平、公正、等价有偿的原则，以市场为导向，参照市场公允价格或者依据合理成本费用加合理利润构成的合理价格定价，由双方进行独立商务谈判，订立购销合同确定销售定价。公司不存在通过集团内部交易调节收入利润和成本费用损害上市公司利益的情形。双方定价明细如下：

单位：万元/吨

项目	2020 年销售广东翔鹭价格	2020 年市场价格	2019 年销售广东翔鹭价格	2019 年市场价格

钨粉	17.87	17.71	18.25	18.54
碳化钨粉	17.28	17.38	19.60	19.74

单位：万元/吨

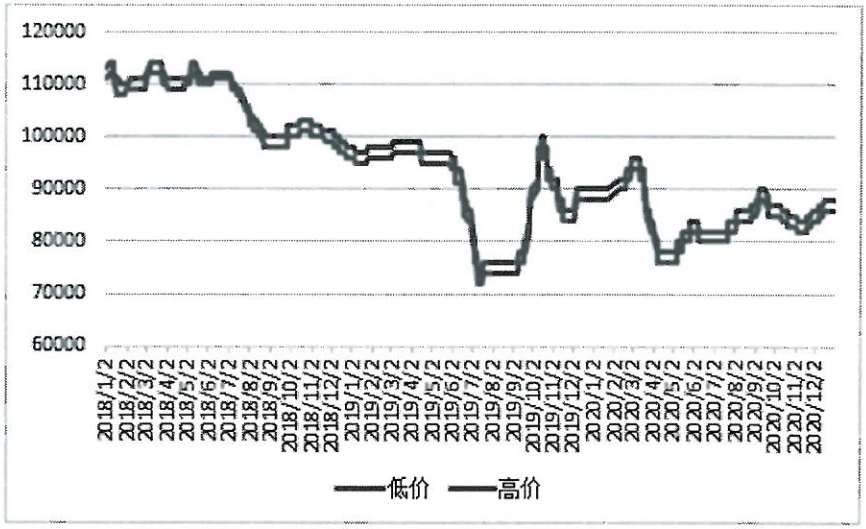
项目	2020 年向广东翔鹭采购价格	2020 年市场价格	2019 年向广东翔鹭采购价格	2019 年市场价格
APT	11.17	11.21	11.55	11.70

注:市场价格参照亚洲金属网同期报价

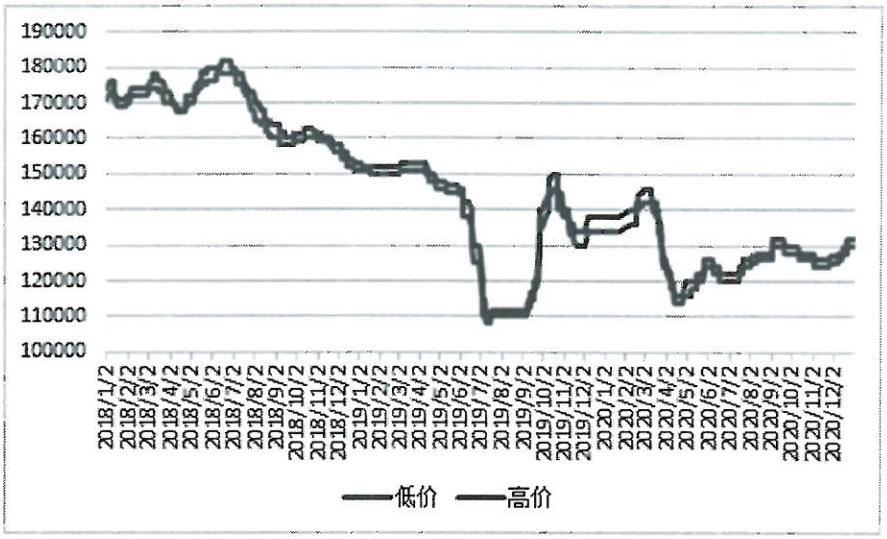
（3）请结合产品上下游价格变动、成本费用归集说明江西翔鹭近三年毛利率变动情况，毛利率与同行业公司是否存在明显差异

产品上下游价格变动：

2018-2020 年国内钨精矿价格走势图（65%黑钨精矿，单位：元/吨）（数据来源：亚洲金属网）



2018-2020 年国内 APT 价格走势图（单位：元/吨；数据来源：亚洲金属网）



2018 年至 2020 年，受行业供给过剩等因素影响，钨产品上下游价格呈现震荡下行趋势。2020 年，仲钨酸铵市场价格一度出现成本倒挂现象。

成本费用归集：

公司原材料根据实际采购成本入账，根据领料单，将领用的直接材料按照产品类别归集；根据直接生产人员的当月薪酬归集直接人工；根据车间管理人员等辅助人员当月的工资和福利、车间房屋建筑物和机器设备的折旧费、租赁费、办公费、水电费、物料消耗费及修理费等归集制造费用。主要成本核算对象及其成本费用归集、分配、结转符合公司生产实际情况，具有合理性。

2018-2020 江西翔鹭与同行业上市公司毛利率对比

年度	章源钨业	厦门钨业	江西翔鹭
2018	18.26%	17.03%	13.08%
2019	6.74%	15.83%	11.68%
2020	13.93%	18.10%	6.16%
平均毛利率	12.98%	16.99%	10.31%

注：由于钨制品生产销售为江西翔鹭主营业务的主要来源，因此选取钨制品生产销售同行业上市公司章源钨业（股票代码：002378）和厦门钨业（股票代码：600549）进行比较。

江西翔鹭的毛利率与同行业上市公司相比略低，主要是由于公司处于整合阶段，工艺、设备、人员调整导致毛利率低。其中，2020 年度江西翔鹭毛利率下降明

显，主要系经历了搬厂建设，业务和产能尚未恢复到正常水平。

（4）请结合江西翔鹭近三年的收入、产销量、应收账款及期后回款情况、期间费用说明其收入同比变动幅度、坏账准备计提比例、期间费用率与同行业公司是否存在明显差异，坏账准备计提是否充分

江西翔鹭近三年主要产品的收入和产销量列示如下：

项目	2020 年度			2019 年度			2018 年度		
	收入（万元）	产量(吨)	销量(吨)	收入（万元）	产量(吨)	销量(吨)	收入（万元）	产量(吨)	销量(吨)
APT	6,948.98	-	637.14	9,516.79	1,062.35	752.14	21,607.55	2,991.02	1,518.15
氧化钨	1,942.28	1,790.30	151.01	15,884.08	878.96	1,111.87	4,562.83	1,292.81	273.52
碳化钨	23,690.68	1,490.69	1,371.13	10,350.02	458.59	546.59	11,854.28	605.86	546.51
合计	32,581.94	3,280.99	2,159.28	35,750.89	2,399.90	2,410.60	38,024.66	4,889.70	2,338.18

注：收入、产量、销量包含集团内部交易。

APT 和氧化钨的产销比（销量/产量）较小，主要系因为上述产品除对外销售外，还有部分用以生产后端钨产品。其中，2020 年江西翔鹭的 APT 产量为零，系搬厂建设后 APT 暂未恢复生产，销售全部来自于对外采购的 APT。2018-2020 江西翔鹭与同行业上市公司期间费用率对比

单位：万元

年度	章源钨业		厦门钨业		江西翔鹭	
	期间费用	期间费用率	期间费用	期间费用率	期间费用	期间费用率
2020	25,633.46	13.27%	230,818.31	12.52%	3,361.66	6.87%
2019	30,442.28	16.66%	231,229.15	13.52%	2,637.17	5.99%
2018	24,900.64	13.32%	229,013.70	12.09%	1,991.70	4.46%

2018 年度至 2020 年度的期间费用分别为 1,991.70 万元、2,637.17 万元和 3,361.66 万元，期间费用率分别为 4.46%、5.99%和 6.87%，绝对数和相对数与同行业上市公司相比都偏小。其中，期间费用率偏低，主要系江西翔鹭依托母公司翔鹭钨业，在销售渠道、经营管理和外部融资方面得到了大力支持。结合收入与期间费用，江西翔鹭近 3 年呈持续发展态势。其中，2019 年收入未增长而期间费用增长主要系搬厂建设产生的搬迁损失计入管理费用所致。

江西翔鹭2018年到2020年应收账款坏账准备计提比例列示如下：

单位：人民币万元

账龄	2020年		2019年		2018年	
	本公司	厦门钨业	本公司	厦门钨业	本公司	厦门钨业
1年以内	2.51%	4.86%	3.53%	4.83%	5.00%	5.00%
1-2年	47.04%	20.00%	20.88%	20.00%	10.00%	10.00%
2-3年	80.73%	60.00%	98.68%	60.00%	20.00%	20.00%
3-4年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	50.00%	50.00%
4-5年	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	80.00%	50.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

江西翔鹭自2019年1月1日起执行新金融工具准则，新金融工具准则要求坏账准备的计提由已发生损失法改为预期信用损失法，通过参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，采用预期信用损失模型，对于有客观证据表明已发生减值的应收账款单独进行减值测试，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，计算预期信用损失；对于经单独测试未发生减值的应收账款，及当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，江西翔鹭依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

江西翔鹭应收账款账龄分布坏账比例相比同行业处于中间水平，主要原因为江西翔鹭管理层每年度对应收账款坏账风险进行识别时，首先将单笔金额大于100万元的应收账款进行逐一识别是否存在减值迹象，对于存在减值迹象的单项计提减值准备，对于未发现存在减值迹象的再划入账龄组合按照相应的预期信用损失率计提。公司2018年度至2020年度单项计提坏账准备余额分别为847.28万元、756.11万元和743.23万元，主要是收购之前的应收账款按照100%单项计提坏账准备。

江西翔鹭近三年的应收账款余额及期后回款情况列示如下：

单位：人民币万元

项目	2020年期末余额	2019年期末余额	2018年期末余额
应收账款余额	591.89	616.93	1,963.89

期后回款金额	282.07	497.61	1,953.35
期后回款比例	47.66%	80.66%	99.46%

注：应收账款余额为剔除单项计提后的余额，2020 年期后回款情况截至 2021 年 5 月 31 日。

江西翔鹭近三年的期后回款率分别为 99.46%、80.66%和 47.66%，应收账款回款稳健。其中，2020 年末期后回款金额和比例较小，主要系应收关联方江西翔鹭精密制造有限公司货款期后尚有 215.65 万未回款（截至 2021 年 5 月 31 日），剔除集团内部应收款之后截至 2021 年 5 月 31 日应收账款回收比例为 73.45%。

综上，我们认为，公司坏账准备计提是充分合理的。

（5）请结合江西翔鹭的业务模式和结算方式说明江西翔鹭的收入确认政策，相关业务的收入确认条件、确认时点、核算依据、销售及收款的内部控制是否有效，收入确认是否谨慎、合理，说明缴纳的增值税、所得税费用和年度营业收入、利润的匹配程度，请年审会计师说明就江西翔鹭收入真实性所执行的审计程序

江西翔鹭的业务模式是以订单式生产为主。根据销售部门接受的订单安排生产计划，组织人员进行生产。

在结算方式上，江西翔鹭的结算模式主要通过银行汇款以及银行承兑汇票结算。

江西翔鹭与客户之间的销售商品合同，属于在某一时点履行履约义务。收入实现的具体核算原则为：

内/外销	具体收入确认原则
内销	按购货方要求将产品交付客户并验收确认。
外销	（1）离岸价（FOB）结算形式：采取海运方式报关出口，公司取得出口装船提单。 （2）其他结算形式：按合同要求货物到达提货点并取得客户验收确认。

收入的确认时点为客户取得商品并验收确认。

收入的核算依据：出库单、运输单据、客户验收确认的签收单。

销售及收款的内部控制：公司制定了《销售预算管理制度》、《客户信用评估管理制度》、《客户档案管理制度》、《销售业务管理制度》、《售后服务管理制

度》等与销售及收款相关的内控制度，江西翔鹭严格遵守相关制度，销售及收款的内部控制有效。

① 增值税销项税额与营业收入的匹配程度

2018 年度至 2020 年度，江西翔鹭收入总额分别为 47,614.25 万元、46,744.11 万元和 53,610.66 万元；营业收入对应的增值税销项税额分别为 7,700.50 万元、6,424.03 万元和 6,937.64 万元；销项税额占收入总额的比例分别为 16.17%、13.74%和 12.94%。

按照应税收入和税率，分类统计的增值税销项税额明细情况如下：

单位：人民币万元

项目	税率	2020 年度		2019 年度		2018 年度	
		收入	销项税额	收入	销项税额	收入	销项税额
钨产品销售	17.00%	-	-	-	-	8,544.58	1,452.58
	16.00%	-	-	10,699.13	1,711.86	34,552.01	5,528.32
	13.00%	40,633.54	5,282.36	27,629.96	3,591.89	-	-
原材料销售	16.00%	-	-	877.71	140.43	4,118.24	658.92
	13.00%	11,925.09	1,550.09	6,796.20	883.51	-	-
钨矿副产品	16.00%	-	-	-	-	301.72	48.28
	13.00%	508.15	66.06	741.11	96.34	-	-
	3.00%	315.03	9.45	-	-	-	-
其他	17.00%	-	-	-	-	60.90	10.35
	13.00%	227.26	29.54	-	-	-	-
	11.00%	-	-	-	-	3.54	0.39
	9.00%	1.59	0.14	-	-	-	-
	5.00%	-	-	-	-	33.26	1.66
合计		53,610.66	6,937.64	46,744.11	6,424.03	47,614.25	7,700.50

综上，2018 年度至 2020 年度，公司增值税与营业收入匹配。

② 所得税费用与利润总额的匹配程度

单位：人民币万元

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
利润总额	4,985.65	3,988.88	3,458.23
按法定/适用税率计算所得税	747.85	598.33	864.56
子公司适用不同税率的影响	23.09	158.85	-5.11
不可抵扣的影响	6.33	14.11	12.06
本期使用提取的安全生产费的影响	0.98	-13.56	65.02
弥补以前年度亏损	-	-	-544.91
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	0.13	-15.67	32.06
使用前期未确认递延所得税资产的提取资产减值或可抵扣亏损的影响	-280.47	-318.13	-38.92
调整以前期间所得税的影响	-13.20	-5.01	2.71
技术开发费加计扣除的影响	-71.80	-	-
所得税费用	412.91	418.92	387.47

综上，2018 年度至 2020 年度，公司所得税与利润总额匹配。

针对收入真实性，会计师执行了以下审计程序：

（1）了解并评价江西翔鹭与收入确认相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性；

（2）选取样本，检查主要客户合同，以识别与商品或服务控制权转移相关的条款和条件，并评价江西翔鹭的收入确认会计政策是否符合企业会计准则的要求；

（3）获取新增及重要客户的销售合同、出库单、运输单、签收单、销售发票、银行回单等单据进行核对；

（4）对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

（5）根据客户的交易特点和性质，选取样本，对交易发生额和应收账款余额执行函证程序；

（6）通过天眼查、企查查等公开网站查询主要客户的注册资本、股权结构、是否与公司实际控制人及其关联方、董监高及其关联方存在关联关系等信息；

（7）对销售收入执行截止测试。

（6）请结合（1）至（5）情况说明江西翔鹭 2018 年至 2020 年收入与净利润与 2017 年存在较大差异的原因与合理性

江西翔鹭（前身为大余隆鑫泰矿业有限公司）被收购前的股东为王爱军（持股 90%）和赣州华夏投资有限公司（持股 10%）。由于原实际控制人王爱军并非从事钨行业的生产和经营，且江西翔鹭主要管理团队由股东委派，不属于钨生产经营管理的专业团队，亦无先进的钨产品生产技术，致使江西翔鹭成立起至被收购前都处于经营不善状态，至 2017 年度收购前江西翔鹭处于经营不善半停产状态。

翔鹭钨业于 2017 年 9 月 30 日完成收购后，通过公司资源的整合及投入，以及对江西翔鹭生产技术上的改进及完善，江西翔鹭的产能得到了进一步释放，因此 2018 年至 2020 年江西翔鹭的产销量及营业收入得到了大幅提升。自江西翔鹭成为翔鹭钨业子公司后，随着翔鹭钨业专业管理团队的入驻、先进生产技术的运用以及高效营运理念的深入贯彻，江西翔鹭的业务规模迅速扩大、财务状况呈现良好的发展趋势。

综上，江西翔鹭 2018 年至 2020 年收入与净利润与 2017 年存在较大差异具有合理性。

（7）请说明 2018 年至 2020 年对江西翔鹭商誉减值测试的全部测算过程，说明参数选择的合理性，列示所涉参数的变动情况及原因，结合上述情况说明商誉是否存在减值迹象，不计提减值的原因与合理性

商誉减值测试过程、参数及商誉减值损失的确认方法：

（1）商誉减值测试方法：公司在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，应当按以下步骤处理：首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值(包括所分摊的商誉的账面价值部分)与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，应当就其差额确认减值损失，减值损失金额应当首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各

项资产的账面价值。

（2）资产组的可收回金额：

①2018 年至 2020 年对江西翔鹭商誉减值测试的主要情况

单位：人民币万元

资产组名称	归属于母公司股东的商誉账面价值	2018 年计提减值	2019 年计提减值	2020 年计提减值	商誉账面净值
江西翔鹭钨业有限公司	4,921.30	-	-	-	4,921.30
合计	4,921.30	-	-	-	4,921.30

②参数选择的合理性，列示所涉参数的变动情况及原因

2018-2020 年商誉测试参数选取一览表

资产组名称	年度	预测期营业收入增长率	预测期利润率	稳定期营业收入增长率	稳定期利润率	折现率
江西翔鹭钨业有限公司	2018 年	21%	8.73%	0%	9.41%	13.44%
	2019 年	21%	8.50%	0%	9.25%	13.48%
	2020 年	21%	8.22%	0%	9.37%	13.48%

2019-2020 年江西翔鹭商誉减值测试中选取预测期营业收入增长率为 21%，主要考虑江西翔鹭积极响应政府号召，于 2019 年 10 月从黄龙工业小区“退城入园”整体搬迁到江西省唯一的有色产业园区“新华工业园”，新厂区建成以及新生产线投入生产之后，江西翔鹭产能逐步释放，预计未来经营收入会有较大幅度的增长。本次搬迁为先建后拆，江西翔鹭将按计划逐步进行搬迁，保证了生产的连续性和稳定性，本次搬迁不会对江西翔鹭的正常经营造成重大影响；老厂区集体搬迁有利于翔鹭钨业和江西翔鹭的长远发展，便于江西翔鹭集中管理，搬迁新建过程中有助于设备升级改造，实施技术升级，提升江西翔鹭的盈利能力，推进实现翔鹭钨业区域发展战略。

2020 年度和 2019 年度，江西翔鹭实际收入增长率为 20.98%和 19.31%，与商誉减值测试预测期营业收入增长率基本一致。

江西翔鹭 2020 年度和 2019 年度预测营业收入增长率与实际完成率比较如下：

项目	2020 年度		2019 年度	
	预测增长率	完成率	预测增长率	完成率
营业收入	21%	99.98%	21%	98.60%

江西翔鹭 2020 年度和 2019 年度预测利润增长率与实际增长率比较如下：

项目	2020 年度		2019 年度	
	预测增长率	实际增长率	预测增长率	实际增长率
净利润	17.01%	28.09%	17.81%	17.98%

③商誉是否存在减值迹象，不计提减值的原因与合理性

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条“存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值”中的第一项“资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌”和第六项“企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期”规定。公司 2018-2020 年末组织相关业务部门开展了商誉减值的测试工作，对江西翔鹭未来的经营情况进了全面分析、预测，充分考虑了承担商誉资产组所处的宏观环境、行业政策、实际经营状况及未来经营规划等因素，商誉资产组的构成、测算方法各年度保持一致，公司基于商誉减值的历年测试参数选取及主要评估假设不存在重大差异。首先从公司相关业务部门商誉测试结论看，包含整体商誉的资产组账面价值为 39,840.01 万元，采用收益法评估的可收回金额为 51,628.84 万元，增值 11,788.82 万元，商誉账面价值是 4,921.30 万元，按照 51%折算成完全商誉是 9,649.61 万元，商誉评估增值额为 2,139.22 万元，增值率为 4.14%，由此可得出商誉不存在减值的情况；其次从标的资产的经营绩效分析，江西翔鹭 2019 和 2020 年度的实际业绩经营利润超过了业绩评估报告的预测值，江西翔鹭 2019 和 2020 年度实际实现净利润分别为 3,569.96 万元和 4,572.74 万元，标的资产的经济绩效没有低于预期，从经营利润指标考量，标的股权未发生减值。

综合以上，报告期公司商誉账面价值 4,921.30 万元，不计提商誉减值准备的情形符合《企业会计准则第 8 号——资产减值》第五条第一项和第六项的规定。管理层对商誉减值的账务处理、列报与披露是适当的合理的。

（8）请说明你公司三次收购江西翔鹭股权的作价依据，结合交易标的的市场可比交易价格、同行业上市公司的市盈率或者市净率等指标，分析交易定价的公允性

①2017 年 9 月以 1.4 亿元收购王爱军持有的大余隆鑫泰（后更名为江西翔鹭）51%的股权的作价依据以及交易定价的公允性

2017 年 9 月 10 日，公司召开第二届董事会 2017 年第六次临时会议、第二届监事会第十一次会议，审议通过了《关于使用自有资金收购大余隆鑫泰钨业有限公司 51%股权的议案》，公司以自有资金人民币 14,025 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 51%股权。根据《公司章程》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关规定，本次交易需提交股东大会审议。根据广东中广信资产评估有限公司出具的中广信评报字[2017]第 329 号评估报告，目标公司全部权益于评估基准日 2017 年 7 月 31 日经权益法评估的价值为人民币 29,071.80 万元。此次交易价格以评估报告结果为参考，经双方友好协商，最终确定江西翔鹭整体估值 27,500 万元，对应 51%股权价格为 14,025 万元。2017 年 9 月 27 日，公司召开 2017 年第三次临时股东大会，审议通过了上述议案。此次收购完成后，江西翔鹭将成为公司的控股子公司。

大余隆鑫泰采用收益法评估，于评估基准日 2017 年 7 月 31 日股东全部权益账面价值（合并口径）为 16,378.92 万元，对翔鹭钨业所表现的投资价值评估值为 29,071.80 万元，评估增值 12,692.88 万元，增值率 77.5%。

大余隆鑫泰主要从事钨矿的冶炼、开采及深加工。参考申万三级行业分类，截至评估基准日 2017 年 7 月 31 日，国内涉及钨矿开采、加工、冶炼及销售的同行业可比公司的市盈率和市净率如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	000657	中钨高新	81.73	3.16
2	600549	厦门钨业	36.40	4.91
3	002378	章源钨业	140.92	5.25
平均值			86.35	4.44
大余隆鑫泰			9.69	1.77

注：可比公司市盈率=2017 年 7 月 31 日收盘价/（2017 年半年度每股收益*2）

可比公司市净率=2017 年 7 月 31 日收盘价/2017 年 6 月 30 日每股净资产

标的资产市盈率=标的资产评估值/第一年承诺的净利润

标的资产市净率=标的资产评估值/2017 年 7 月 31 日净资产

行业相关上市公司市盈率平均数为 86.35 倍，市净率平均数为 4.44。大余隆鑫泰的市盈率为 9.69 倍，大余隆鑫泰的市净率为 1.77 倍，均明显低于行业平均水平，公司收购的市净率低于同行业上市公司，收购价格公允。。

②2018 年 11 月以 2,750 万元收购王爱军持有的大余隆鑫泰（后更名为江西翔鹭）10%的股权的作价依据以及交易定价的公允性

2018 年 11 月 22 日，公司召开第三届董事会 2018 年第三次临时会议、第三届监事会第四次会议审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权并对控股子公司增资的议案》。公司以自有资金人民币 2,750 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 10%股权(对应注册资本人民币 2,750 万元)。本次收购中，公司以自有资金人民币 2,750 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 10%股权（对应注册资本人民币 2,750 万元），交易对价为 1 元/注册资本。

此次交易前标的公司股权架构：

序号	股东名称/名称	出资额（万元）	持股比例
1	广东翔鹭钨业股份有限公司	14,025	51%
2	王爱军	13,475	49%
合计		27,500	100%

此次交易后标的公司股权架构：

序号	股东名称/名称	出资额（万元）	持股比例
1	广东翔鹭钨业股份有限公司	16,775	61%
2	王爱军	10,725	39%
合计		27,500	100%

江西翔鹭 2018 年 9 月 30 日股东全部权益账面价值（合并口径）为 16,598.64 万元（未经审计），对应 10.00%股权为 1,659.86 万元。

江西翔鹭主要从事钨矿的冶炼、开采及深加工。参考申万三级行业分类，截至2018年9月30日，国内涉及钨矿开采、加工、冶炼及销售的同行业可比上市公司的市盈率和市净率如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	000657	中钨高新	38.45	1.73
2	600549	厦门钨业	40.62	2.88
3	002378	章源钨业	130.49	2.90
平均值			69.85	2.50
江西翔鹭			51.66	1.66

注：可比公司市盈率=2018年9月30日收盘价/（2018年前三季度每股收益*2）

可比公司市净率=2018年9月30日收盘价/2018年9月30日每股净资产

标的资产市盈率=每股交易价格/（2018年前三季度每股收益*2）

标的资产市净率=每股交易价格/2018年9月30日每股净资产

行业相关上市公司市盈率平均数为69.85倍，市净率平均数为2.50。江西翔鹭的市盈率为51.66倍，市净率为1.66倍，均明显低于行业平均水平，公司收购的市净率低于同行业上市公司，收购价格公允。

③2019年3月以1.07亿元收购王爱军持有的大余隆鑫泰（后更名为江西翔鹭）26.81%的股权的作价依据以及交易定价的公允性

2018年11月，公司以自有资金向江西翔鹭增资人民币12,500万元，江西翔鹭少数股东王爱军放弃认购此次增资，王爱军持股比例由39%稀释至26.81%；此次增资后，公司持有江西翔鹭的股权增至73.19%，江西翔鹭的注册资本变为40,000万元。

增资12,500万元后标的公司股权架构：

序号	股东名称/名称	出资额（万元）	持股比例
1	广东翔鹭钨业股份有限公司	29,275	73.19%
2	王爱军	10,725	26.81%
合计		40,000	100%

2019 年 3 月 19 日，公司召开第三届董事会 2019 年第一次临时会议、第三届监事会第七次会议审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》，公司独立董事发表了独立意见。公司以自有资金 10,725 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 26.81%股权（对应注册资本人民币 10,725 万元）。

本次交易价格确定的过程及依据：

本次收购中，公司以自有资金人民币 10,725 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 26.81%股权（对应注册资本人民币 10,725 万元），交易对价为 1 元/注册资本。

2018 年 12 月 31 日，江西翔鹭净资产账面价值为 32,103.28 万元（未经审计），对应 26.81%股权为 8,606.89 万元。

江西翔鹭主要从事钨矿的冶炼、开采及深加工。参考申万三级行业分类，截至 2018 年 12 月 31 日，国内涉及钨矿开采、加工、冶炼及销售的同行业可比上市公司的市盈率和市净率如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	000657	中钨高新	44.12	1.46
2	600549	厦门钨业	35.51	2.38
3	002378	章源钨业	109.16	2.21
平均值			**62.93**	**2.02**
江西翔鹭			**6.61**	**1.25**

注：可比公司市盈率=2018 年 12 月 31 日收盘价/（2018 年度每股收益*2）

可比公司市净率=2018 年 12 月 31 日收盘价/2018 年 12 月 31 日每股净资产

标的资产市盈率=每股交易价格/（2018 年度每股收益*2）

标的资产市净率=每股交易价格/2018 年 12 月 31 日每股净资产

行业相关上市公司市盈率平均数为 62.93 倍，市净率平均数为 2.02。江西翔鹭的市盈率为 6.61 倍，江西翔鹭的市净率为 1.25 倍，均明显低于行业平均水平，公司收购的市净率低于同行业上市公司，收购价格公允。2017 年和 2018 年三次收购股权的可比交易案例：

上市公司收购涉及钨矿企业的交易中，可比交易案例估值情况如下：

序号	证券简称	交易标的	评估基准日	评估值（万元）	年初至基准日净利润（万元）
1	厦门钨业	收购江西都昌金鼎钨钼矿业有限公司 40%股权	2016/04/30	30,030.27	-5,700.58
2	厦门钨业	收购江西巨通实业有限公司 32.36%股权	2014/12/31	278,351.41	-1,586.89
3	广晟有色	收购广东韶关瑶岭矿业有限公司 61.464%股权	2013/8/31	10,588.94	418.23
4	翔鹭钨业	收购大余隆鑫泰钨业有限公司 51%股权	2017/7/31	29,071.80	-945.34

注：1、上表中交易标的评估值均为标的公司100%股权评估值。

2、厦门钨业收购江西都昌金鼎钨钼矿业有限公司40%股权的案例由于未披露年初至基准日的净利润，因而采用2015年净利润。

从上述可比交易案例来看，除广晟有色收购的广东韶关瑶岭矿业有限公司存在盈利外，其他收购的公司均存在亏损情况。这主要系由于一般钨矿企业过去的生产技术水平可由上市公司进行统筹优化提升至国内较高水平，对钨矿企业的投资更为看重钨矿山的储量及未来勘探带来的经济价值。结合市净率考虑，市净率为标的的资产评估值除以评估基准日的净资产，除江西都昌金鼎钨钼矿业有限公司的净资产为负值不进行考虑外，江西巨通实业有限公司评估基准日的市净率为4.84，广东韶关瑶岭矿业有限公司评估基准日的市净率为 2.91，江西翔鹭2018年9月30日的市净率为 1.66，与其他案例相比略有差异，主要系受不同矿业企业除净资产外其他因素影响所致。

2018年12月31日，江西翔鹭净资产账面价值为32,103.28万元（未经审计），对应26.81%股权为8,606.89万元。本次收购对价10,725万元相对于净资产的增值率为24.61%，增值率较低。因此，本次交易按注册资本平价受让具备合理性。

综上所述，从可比上市公司和近期可比交易案例来看，江西翔鹭的作价依据具备合理性，交易定价具备公允性。

（9）说明交易对方在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存

在关联关系或其他利益往来

上述收购少数股权的交易对方是王爱军，中国籍自然人，曾经担任江西翔鹭钨业有限公司法定代表人和监事、大余隆鑫泰矿业有限公司法定代表人和总经理、大余县新城海德材料有限公司法定代表人和总经理、大余隆鑫泰金属材料有限公司法定代表人和总经理。通过企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索以及经公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员核实，王爱军在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益往来。

（10）请说明王爱军业绩补偿具体方案、实际补偿情况，2018年年报“承诺事项履行情况”中未提及业绩承诺的原因，在2019年、2020年报中只提及按照26.81%的比例进行补偿的原因，若有误，请更正

①王爱军业绩补偿具体方案历次补偿比例变化

A.2017年9月，收购大余隆鑫泰51%股权

已履行程序	2017年9月10日，公司召开第二届董事会2017年第六次临时会议、第二届监事会第十一次会议审议通过了《关于使用自有资金收购大余隆鑫泰钨业有限公司 51%股权的议案》，同意公司使用自有资金人民币14,025万元向自然人王爱军收购其持有的大余隆鑫泰钨业有限公司51%股权，收购完成后，公司将成为大余隆鑫泰的第一大股东，大余隆鑫泰将成为公司的控股子公司。同意授权董事长签署与该次收购相关的交易文件。 2017年9月11日，公司披露《关于收购大余隆鑫泰钨业有限公司51%股权的公告》（公告编号：2017-057）
业绩补偿内容	根据公告第四项“交易协议的主要内容”中的第4条“业绩承诺及补偿安排”，王爱军业绩补偿具体方案为（甲方为王爱军，乙方为公司，目标公司为将江西翔鹭（大余隆鑫泰））： “甲方承诺，2018 年度、2019 年度、2020 年度（2018 年度和/

	或2019年度和/或2020年度为会计年度，以下称为“考核年度”）目标公司的净利润应分别不低于人民币3,000万元（RMB30,000,000）、人民币 3,500 万元（RMB35,000,000）和人民币 4,000 万元（RMB40,000,000）（“目标净利润”）。 如果目标公司任一考核年度未能实现目标净利润的，则甲方应于该考核年度的下一年度的6月30日之前以人民币现金向乙方支付补偿金，其金额=（目标净利润—考核年度实际实现的净利润）×51%。如果甲方未能在上述约定的期限内向乙方支付补偿金的，应当按日计收以年利率15%计算的逾期利息。”

B.2018年11月，收购江西翔鹭10%股权并增资

已履行程序	2018年11月22日，公司召开第三届董事会2018年第三次临时会议、第三届监事会第四次会议审议通过了《关于收购控股子公司少数股东股权并对控股子公司增资的议案》，同意公司与控股子公司江西翔鹭钨业有限公司（以下简称“江西翔鹭”，其前身为大余隆鑫泰钨业有限公司）之少数股东王爱军签署《投资收购协议》，公司以自有资金人民币 2,750 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 10%股权（对应注册资本人民币 2,750 万元），并以自有资金向江西翔鹭增资人民币 12,500 万元，江西翔鹭少数股东王爱军放弃认购本次增资。2018年11月23日，公司披露《关于收购控股子公司少数股东股权并对控股子公司增资的公告》（公告编号：2018-063），江西翔鹭少数股东王爱军放弃认购此次增资，王爱军持股比例由39%稀释至26.81%。
业绩承诺安排	2018年11月王爱军业绩补偿方案相关条款为： “江西翔鹭2018年度、 2019年度、 2020年度（2018年度和/或2019年度和/或2020年度为会计年度，以下称为“考核年度”）实现的净利润应分别不低于人民币3,000万元、 3,500万元和4,000万元（“目标净利润”）。 如江西翔鹭任一考核年度未能实现目标净利润的，则王爱军应于该

	考核年度的下一年度的6月30日之前以人民币现金向公司支付补偿金，其金额=（目标净利润-考核年度实际实现的净利润）×10%，如果王爱军未能在上述约定的期限内向翔鹭钨业支付补偿金的，应当按日计收以年利率15%计算的逾期利息。 为免疑义，2018年11月王爱军业绩补偿方案为2017年9月的补充，两者应合并计算，即如江西翔鹭2018年度未能实现目标净利润的，王爱军应向公司支付的补偿金金额=（2018年度目标净利润-2018年度实际实现的净利润）*（51%+10%）

C.2019年3月，收购江西翔鹭剩余股权，江西翔鹭成为公司全资子公司

已履行程序	2019年3月19日，公司召开第三届董事会2019年第一次临时会议、第三届监事会第七次会议，审议通过《关于收购控股子公司少数股东股权的议案》，同意公司与控股子公司江西翔鹭钨业有限公司（以下简称“江西翔鹭”，其前身为大余隆鑫泰钨业有限公司）之少数股东王爱军签署《股权转让协议》，公司以自有资金人民币 10,725 万元收购王爱军持有的江西翔鹭 26.81%股权（对应注册资本人民币 10,725 万元）。上述收购完成后，公司持有江西翔鹭 100%股权（对应注册资本人民币 40,000 万元）。2019 年 03 月 21 日，公司披露《关于收购控股子公司少数股东股权的公告》（公告编号：2019-010）
业绩承诺安排	根据公告第四项“交易协议的主要内容”中的第4条“业绩承诺”，2019年03月王爱军业绩补偿方案相关条款为： “江西翔鹭2018年度、2019年度、2020年度（2018年度和/或2019年度和/或2020年度为会计年度，以下称为“考核年度”）实现的净利润应分别不低于人民币3,000万元、3,500万元和4,000万元（“目标净利润”）。 如江西翔鹭任一考核年度未能实现目标净利润的，则王爱军应于该考核年度的下一年度的6月30日之前以人民币现金向公司支付补偿金，其金额=（目标净利润-考核年度实际实现的净利润）×26.81%，如果王爱

	军未能在上述约定的期限内向翔鹭钨业支付补偿金的，应当按日计收以年利率15%计算的逾期利息。” 为免疑义，上述业绩补偿方案为2017年9月及2018年11月的补充，即如2019年度、2020年度未能实现目标净利润的，王爱军应向公司支付的补偿金金额=（2019/2020年度目标净利润-2019/2020年度实际实现的净利润）*（51%+10%+26.81%）

基于上表内容，就王爱军与公司之间的关于业绩补偿安排，双方约定江西翔鹭应实现的目标净利润未发生变化，考核年度未发生变化（均为2018年度、2019年度及2020年度），但由于公司在2017年9月至2019年3月陆续收购江西翔鹭股权及增资江西翔鹭，公司在江西翔鹭的持股比例相应增加，故王爱军在江西翔鹭未达业绩承诺时应支付的补偿金计算比例亦应随之增加，三次补偿比例应相应合并计算，具体为：如江西翔鹭 2018 年度未能实现目标净利润的，王爱军应向公司支付的补偿金金额=（2018年度目标净利润-2018年度实际实现的净利润）*（51%+10%）；如2019年度、2020年度未能实现目标净利润的，王爱军应向公司支付的补偿金金额=（2019/2020 年度目标净利润-2019/2020 年度实际实现的净利润）*（51%+10%+26.81%）。

③王爱军业绩补偿实际补偿情况

2018 年度江西翔鹭及其子公司的净利润为 3,025.85 万元，超过业绩承诺的3,000万元;2019年度江西翔鹭钨业有限公司及其子公司的净利润为3,569.9万元，超过业绩承诺的3,500万元。2020年度江西翔鹭钨业有限公司及其子公司的净利润为4,572.74万元，超过业绩承诺的4,000万元。

综上所述，江西翔鹭顺利完成双方在业绩承诺约定的年度目标净利润要求，并根据上述业绩承诺实现情况，王爱军无需对公司支付补偿金。公司在编制 2018 年度报告时对“承诺事项”的理解有偏差和疏忽，未将业绩承诺的履行情况进行填报。

公司在2019年和2020年报中关于业绩承诺事项中只提及按照26.81%的比例进行补偿系摘录 2019 年 3 月签订的《股权转让协议》内容以及前期已披露的协议内容，并在年报中披露了相关公告索引《广东翔鹭钨业股份有限公司关于收购控股子公司少数股东股权的公告》以及披露了此公告日期为 2019 年 03 月 21 日，因此公

司年报不存在有重大遗漏的情形，公司后续将继续加强对定期报告编制的学习、进一步强化信息披露管理，不断提升信息披露质量。

2、会计师核查过程及意见

会计师按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述（1）至（10），执行的实质性审计程序以及核查结论如下：

项目	执行的审计程序
政府补助	（1）结合递延收益、其他收益审计，取得公司政府补助明细，审阅公司政府补助相关的支持性文件，包括政府批文、银行流水单据等，复核收入的性质、金额、入账时间是否正确；（2）查看大额政府补助文件，检查补助金额、补助性质及补助对象等，关注公司对政府补助分类的判断是否适当；（3）对政府部门进行函证，了解政府补助的相关政策；（4）对于与收益相关的政府补助，检查所有补偿费用对应的会计期间相关费用是否发生以及发生的金额；（5）对于与资产相关的政府补助，了解评估相关资产使用寿命及递延收益摊销方法的合理性，重新计算转入损益的与资产相关政府补助的金额；（6）查看大额政府补助的收款凭证等支持性文件，检查银行进账单，结合上述核查程序，判断公司政府补助会计处理是否符合《企业会计准则》；（7）测算报告期内各种税收优惠和政府补助对报告期各期业绩的影响。
主要客户、供应商关联关系	（1）对主要银行账户流水进行双向核查，检查资产负债表日后银行流水的资金流入和流出情况，确认公司资金是否存在与关联方的非经营性资金往来；（2）结合2020年度主要客户、供应商访谈以及各期销售收款、采购付款细节测试、费用抽查测试、购置资产明细及凭证等，核实公司与关联方、相关自然人之间是否存在异常情形；（3）抽取样本检查销售合同、订单、采购合同、入库单、出库记录、发票、出库单和银行回单等原始单据并与记账凭证进行交叉核对，核实销售、采购的真实性、准确性、完整性，以及会计处理的正确性；（4）分析公司主要产品销售、主要物料采购价格的公允性，与同类产品、同行业或市场价格对比是否存在异常情形，对主要设备的采购价格进行同期比较分析、不同供应商采购价格进行对比分析等分析性程序，核实采购价格的公允性；（5）选取供应商函证样本，对报告期各期采购交易金额进行函证，以及对资产负债表日前后的采购送货单和入库单进行检查，核实采购的完整性；（6）取得公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关联关系调查表，通过网络检索主要供应商的工商信息、对供应商进行走访访谈，核实供应商与公司是否存在关联关系。
毛利率变动	（1）获取公司各报告期收入成本明细表，复核各类项目收入、成本及毛利率归集过程；对于毛利率存在较大波动的，分析其收入及成本构成，并核实毛利率波动的原因。（2）

	获取公司成本计算表，对成本中料、工、费构成变动的合理性进行了分析；检查生产成本的计价和分摊是否正确，对存货进行计价测试。（3）分析报告期内各主要产品单价变动的合理性，结合报告期内主要原辅料采购价格的波动情况分析各主要产品单位成本变动的合理性。（4）结合同行业毛利率水平和公司产品销售价格及产品成本的波动，分析毛利率波动是否合理
收入、应收账款	（1）评价管理层对销售与收款的内部控制设计和执行的有效性；通过了解销售与收款流程、检查主要销售合同、与管理层沟通等程序，了解和评价收入确认会计政策的适当性，复核相关的会计政策是否正确且一贯地运用；（2）对销售收入进行抽样测试，核对销售合同、发票、销售出库单、送货单及银行单据等支持性文件；（3）结合行业发展、市场价格和翔鹭钨业具体经营情况，执行分析性复核程序，判断销售收入变动的合理性；（4）根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证及走访访谈程序以确认销售收入金额和应收账款余额；（5）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发票、销售出库单、送货单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间；（6）对截止日前后的收入进行截止性测试。
商誉减值	（1）对商誉减值测试相关的内部控制制度设计及执行情况进行了解、评价和测试，判断相关内部控制是否有效；（2）对管理层聘请的第三方评估机构的客观性、独立性及专业胜任能力进行评价；（3）评估减值测试方法的适当性，检查管理层减值测试所依据的基本假设、主要参数，判断其合理性，验证商誉减值测试模型的计算准确性；（4）我们复核了商誉减值账务处理、列报是否符合准则要求。
股权收购	（1）获取股权收购协议及相关补充协议、资产评估报告及交割日的审计报告等资料，并与相关公告进行对照，深入了解股权收购的详细情况；（2）根据《深圳证券交易所股票上市规则》对关联法人和关联自然人认定的有关规定，判断王爱军是否为公司关联方；（3）了解公司对于上述股权收购及交易的情况，评价其必要性以及合理性，查阅公司股权关联交易相关公告，获取股权收购标的的评估报告，检查相关评估方法及模型的恰当性、关键参数的合理性，了解相关交易的定价依据及交易背景，核查上述交易定价公允性。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述子公司江西翔鹭相关情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

4.你公司 2019 年、2020 年处置或报废固定资产分别为 0.77 亿元、0.97 亿元，产生处置收益分别为 0.22 万元、2,822.67 万元。（1）请说明具体处置报废的固定资产情况，资产原值、累计折旧金额、报废或处置的原因、交易对象、定价依据及公允性，损益的计算过程，相关会计处理及合规性，结合报废资产近三年的状态

变化说明选择在当年报废的判断依据及合理性。（2）请说明处置报废是否达到披露标准，你公司是否履行审议程序与信息披露义务。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请说明具体处置报废的固定资产情况，资产原值、累计折旧金额、报废或处置的原因、交易对象、定价依据及公允性，损益的计算过程，相关会计处理及合规性，结合报废资产近三年的状态变化说明选择在当年报废的判断依据及合理性

2019 年度，公司减少固定资产原值 0.77 亿元（其中转入持有待售资产 0.74 亿元，处置报废 0.03 亿元），累计折旧 0.33 亿元，净值 0.44 亿元，计入资产处置收益 0.22 万元；2020 年度，公司处置报废固定资产原值 0.97 亿元，累计折旧 0.58 亿元，净值 0.39 亿元，计入资产处置收益 0.28 亿元，具体明细如下：

根据《江西翔鹭钨业有限公司退城入园项目黄龙老厂区政府征收合同》以及《关于<江西翔鹭钨业有限公司退城入园项目黄龙老厂区政府征收合同>之补充协议》的约定，以江西智宸资产评估有限责任公司出具的赣智宸评报字【2018】第 Z438、第 Z439 号评估报告载明的评估值为依据，江西翔鹭位于黄龙镇灵潭村的老厂内所有的房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、土地使用权（不包括机器设备、绿化苗木）的征收价格为人民币 6,968.12 万元；江西翔鹭黄龙老厂区机器设备、构筑物及其他辅助设施、绿化苗木、搬迁及安装费用及其他费用的评估核定金额合计 3,497.43 万元，两项合计金额为 10,465.55 万元。江西翔鹭将 APT 湿法厂设备、无法拆除转移的设备以及部分管道设施在 2019 年度和 2020 年度进行了处置，2019 年度转入持有待售资产 0.74 亿元，处置报废 0.03 亿元，上述设备已经计提折旧 0.33 亿元，净值为 0.44 亿元。在处置过程中将可回收利用的设备进行销售处理，形成资产处置收益 0.22 万元，计入资产处置收益科目核算，符合会计准则的核算要求；对于转入持有待售资产的部分，公司检查了相关资产的使用状态，未发现减值迹象。2020 年度拆除原值为 0.89 亿元，上述设备已经计提折旧 0.52 亿元，净值为 0.37 亿元。在处置过程中将可回收利用的设备进行销售处理，形成资产处置收益 0.28 亿元，计入资产处置收益科目核算，符合会计准则的核算要求。2020 年度公司将生产车间的十五管还原炉（8#）、内循环沸腾锅炉等机器设备进行了处置，拆除原值为 0.08 亿元，累计折旧为 0.06 亿元，净值为 0.02 亿元，将不可利用的设备及配套房屋建

筑物进行报废处理，形成报废损失 0.02 亿元，计入营业外支出科目核算，符合会计准则的核算要求。

（2）请说明处置报废是否达到披露标准，你公司是否履行审议程序与信息披露义务

上述固定资产处置报废均履行了相关审议流程。2019 年 7 月 20 日，公司召开了第三届董事会 2019 年第三次临时会议，以 7 票全票审议通过了《关于大余县人民政府征收全资子公司相关资产（退城入园项目）的议案》，同意推进公司全资子公司江西翔鹭钨业有限公司退城入园工作。广东翔鹭的固定资产处置报废均有经过总经理办公会审议通过，未达到披露标准，不需要履行审议程序与信息披露义务。

上述项目投资均按照规定履行了信息披露义务，具体披露情况如下：

2019 年 7 月 23 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的公告》（公告编号：2019039），根据协议的规定，大余县人民政府将支付 6,968.12 万元给公司作为征收老厂区内所有房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、土地使用权（不包括机器设备、绿化苗木）的补偿款。2020 年 8 月 21 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号：2020-065），披露了公司累计收到补偿款 2,090.44 万元，剩余补偿款 4,877.69 万元。2020 年 9 月 30 日，发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号：2020-077），披露了公司累计收到补偿款 3,484.06 万元，剩余补偿款 3,484.06 万元。2020 年 10 月 28 日,公司发布《关于全资子公司与大余县人民政府签署补充协议的公告》（公告编号：2020-088），根据补充协议规定，大余县人民政府将支付原征收合同未包含的机器设备、构筑物等补偿款 3,497.43 万元，与原剩余应付补偿款 3,484.06 万元，合计 6,981.49 万元。2021 年 4 月 1 日发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号 2021-016）披露了公司累计收到征收款 3,984.061 万元，尚有 6,481.49 万元补偿款未到账。2021 年 6 月 29 日发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号 2021-047）披露了公司收到政府拨付的部分征收款 2,000 万元。截至 2021 年 6 月 29 日,公司已累计收到征收款 5,984.061 万元(含本次收到的补偿款 2,000 万元)，占征收价款的 57.18%，尚有 4,481.49 万元补偿款未到账。2021 年 8 月 3 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展暨签署补充协议的公告》（公告编号：2021-057），根据协议江西翔鹭拟对“黄龙老厂区”部分机器设备保留自用。经与大余县政府协商，将剔除已纳入“补充协议一”评估范围内的保留自用机器设备，该等

机械设备原评估价值合计为100.62万元，双方友好协商收购补偿款由原来6,981.49万元修改为6,880.87万元，截至2021年8月2日，江西翔鹭已收到大余县人民政府全部征收款项。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）了解与固定资产相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性。

（2）获取公司报告期各期的固定资产处置的明细表，了解处置的原因是否合理，获取处置固定资产相关审批流程等资料。

（3）获取处置销售固定资产的合同、发票和收款银行回单，检查销售固定资产的真实性以及会计处理是否正确。

（4）检查报废或毁损的固定资产是否经授权批准，会计处理是否正确。

（5）执行固定资产监盘程序，实地查看固定资产，确定其是否存在，关注是否存在已报废但仍未核销的固定资产，确定固定资产使用状态，判断公司有无固定资产减值准备计提不充分的迹象。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于处置报废固定资产情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

5.你公司子公司广东翔鹭近三年分别实现净利润-0.09 亿元、-0.13 亿元、-0.13亿元。广东翔鹭于2017年创立，你公司初始持股比例为75%，2018年、2019年你公司先后收购5%、20%少数股权。（1）请说明翔鹭精密持续亏损的原因，在此情形下你公司收购少数股权的原因与合理性。（2）请说明你公司两次收购少数股权的作价依据，结合交易标的的市场可比交易价格、同行业上市公司的市盈率或者市净率等指标，分析交易定价的公允性。（3）说明交易对方在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益往来。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请说明翔鹭精密持续亏损的原因，在此情形下你公司收购少数股权的原因与合理性

广东翔鹭精密制造有限公司（以下简称“翔鹭精密”）于 2017-10-10 经潮州市市场监督管理局批准设立，注册资本 10,000 万元人民币，广东翔鹭钨业股份有限公司认缴 7,500 万元人民币，持股比例 75%；林丽玲认缴 2,500 万元人民币，持股比例 25%。翔鹭精密经营范围是硬质合金精密切削刀具产品研究、开发、销售及提供相关技术服务，硬质合金精密切削刀具属于公司新产品，近三年尚处于技术探索、产品开发阶段，产能未完全释放，导致翔鹭精密近三年持续亏损。由于合作过程中，翔鹭与少数股东在经营理念不合，为了更好地推进项目的实施，公司决定收购少数股东股权。

（2）请说明你公司两次收购少数股权的作价依据，结合交易标的的市场可比交易价格、同行业上市公司的市盈率或者市净率等指标，分析交易定价的公允性

①2018 年收购广东翔鹭精密制造有限公司 5%少数股权

2018 年 3 月 23 日林丽玲（以下简称“甲方”）和广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“乙方”）签订了广东翔鹭精密制造有限公司股权转让合同，翔鹭精密注册资本为人民币 10,000 万元，其中甲方出资人民币 2,500 万元，持有 25%股权，乙方出资人民币 7,500 万元，持有 75%股权，甲方同意将持有的翔鹭精密 5%的股权共 500 万元出资额，以 500 万元转让给乙方，乙方同意按此价格及金额购买上述股权。

②2019 年收购广东翔鹭精密制造有限公司 20%少数股权

2020 年 6 月 8 日林丽玲（以下简称“转让方”）和广东翔鹭钨业股份有限公司（以下简称“受让方”）签订了股权转让协议，以广东翔鹭精密制造有限公司截至 2020 年 3 月 31 日净资产（未经审计）为依据，转让方向受让方转让翔鹭精密 20%股权的对价为 1,350 万元。2020 年 3 月 31 日，翔鹭精密净资产账面价值为 7,300.25 万元（未经审计），对应 20%股权为 1,460.05 万元。

③结合交易标的的市场可比交易价格、同行业上市公司的市盈率或者市净率等指标，分析交易定价的公允性

1、可比同行业上市公司

翔鹭精密主要从事硬质合金精密切削刀具产品研究、开发、销售。国内涉及硬质合金精密切削刀具产品研究、开发、销售的同行业可比上市公司中剔除市盈率为负或市盈率高于100倍的公司后，可比公司的市盈率和市净率如下：

序号	证券代码	证券简称	市盈率	市净率
1	688308	欧科亿	9.52	2.08
2	688059	华锐精密	54.55	11.81
3	000657	中钨高新	45.88	1.76
平均值			36.65	5.22

注：可比公司市盈率=2020年12月31日收盘价/（2020年度每股收益*2）

可比公司市净率=2020年12月31日收盘价/2020年12月31日每股净资产

华锐精密于2021年上市发行，市盈率和市净率取自2021年4月1日数据

2、近期可比交易案例

2018年以来，A股上市公司收购涉及硬质合金精密切削刀具产品研究、开发、销售的企业的交易中，可比交易案例估值情况如下：

序号	证券简称	交易标的	评估基准日	评估值（万元）
1	厦门钨业	收购厦门金鹭特种合金有限公司 10%股权	2019/5/31	490,867.31

注：1、上表中交易标的评估值均为标的公司100%股权评估值。

行业相关上市公司市盈率平均数为36.65倍，市净率平均数为5.22。翔鹭精密近三年处于亏损状态，市盈率指标不适用。公司收购翔鹭精密市净率为1.53，公司收购的市净率低于同行业上市公司，收购价格公允。

（3）说明交易对方在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益往来

上述收购少数股权的交易对方是林丽玲，中国籍自然人，担任龙岩吉锋钨钢刀具有限公司董事、福建龙岩鸿旺旅游开发有限公司股东。通过企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索以及经公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、

董事、监事、高级管理人员核实，林丽玲在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与公司、公司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系或其他利益往来。

2、会计师核查过程及意见

针对上述事项，我们执行了以下审计程序，包括：

（1）获取股权收购协议、还款计划书等资料，了解上述股权收购发生的背景、回款安排，并判断股权收购款回收的可能性。

（2）根据《深圳证券交易所股票上市规则》对关联法人和关联自然人认定的有关规定，判断林丽玲是否为公司关联方。

（3）了解公司对于上述股权收购及交易的情况，评价其必要性以及合理性，查阅公司股权关联交易相关公告，了解相关交易的定价依据及交易背景，核查上述交易定价公允性。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于子公司广东翔鹭精密制造有限公司相关情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业2020年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

6.你公司2019年、2020年分别实现营业收入14.80亿元、12.90亿元，营业收入扣除金额分别为0.00、0.74亿元，扣除部分为公司其他业务收入。（1）请说明你公司其他业务收入的构成，2019年未扣除的原因。（2）请年审会计师结合《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》的具体要求，核查与主营业务无关的业务是否扣除充分，是否存在应扣除未扣除的其他收入。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请说明你公司其他业务收入的构成，2019年未扣除的原因

公司2020年其他业务收入为正常经营之外的其他业务收入主要是贸易收入，金额为0.74亿元，上述收入不属于公司主营业务收入，公司基于谨慎性原则将上述其他业务收入进行扣除，主营业务收入中不存在其他未扣除的贸易收入。2019年度其他业务收入主要是销售废辅料收入，属于与主营业务相关的收入，不属于《关

于退市新规下营业收入扣除事项的通知》中正常经营之外的其他业务收入，故未扣除其他业务收入。

（2）请年审会计师结合《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》的具体要求，核查与主营业务无关的业务是否扣除充分，是否存在应扣除未扣除的其他收入

根据深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》及《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》中营业收入扣除事项的规定，翔鹭钨业编制 2020 年度营业收入扣除情况明细表以满足监管要求。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了专项核查工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行专项核查工作以对明细表是否不存在重大错报获取合理保证。我们认为，翔鹭钨业 2020 年度营业收入扣除事项明细表中的财务信息在所有重大方面按照监管机构上市规则的规定编制以满足监管要求。翔鹭钨业与主营业务无关的业务扣除充分，不存在应扣除未扣除的其他收入。

2、会计师核查过程及意见

我们检查了翔鹭钨业编制的 2020 年度营业收入扣除情况明细表，该明细表已由翔鹭钨业管理层按照深圳证券交易所发布的《深圳证券交易所股票上市规则（2020 年修订）》及《关于退市新规下营业收入扣除事项的通知》的规定编制以满足监管要求。公司上述对于收入扣除事项的相关说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

7.你公司第一季度、第三季度实现扣非后净利润分别为-0.06 亿元、-0.08 亿元。请结合收入、成本、费用、产品价格变动情况说明第一季度、第三季度亏损的原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）第一季度、第三季度收入、成本、费用、主要产品价格变动情况如下表所示：

单季度数据/单位：万元

项目	2020 年第一季度①	2019 年第一季度②	2018 年第一季度③	变动率（①-②）/②	变动率（①-③）/③

营业收入	26,133.64	42,444.30	33,910.87	-38.43%	-22.93%
营业成本	23,003.3	36,136.19	28,592.96	-36.34%	-19.55%
销售费用	227.95	241.45	186.41	-5.59%	22.28%
管理费用	1,303.11	1,007.25	906.43	29.37%	43.76%
研发费用	1,550.62	1,215.13	1,094.23	27.61%	41.71%
财务费用	647.2	792.84	748.22	-18.37%	-13.50%
扣非后归母净利润	-579.38	2,300.20	2,050.18	-125.19%	-128.26%
碳化钨粉单价	18.30	21.18	21.21	-13.58%	-13.71%
硬质合金单价	31.14	37.07	34.42	-16.00%	-9.53%
毛利率	11.98%	14.86%	15.68%	-2.88%	-3.70%
期间费用率	14.27%	7.67%	8.66%	6.60%	5.61%

第一季度亏损原因：受 COVID-19 疫情影响，公司复工时间推迟，导致营业收入下降；2020 年第一季度期间费用率上升至 14.27%，较 2019 年，2018 年同季度分别增长 6.6%，5.61%，费用增加主要系防疫物资的采购及研发费用的投入增加；主要产品碳化钨粉、硬质合金 2018、2019 同季度单价价格接近，2020 年第一季度较去年同期分别下降 13.58%，16.00%，毛利率较去年同期下降 2.88%，主要系市场价格影响，单位产品价格、毛利下降。

项目	2020 年第三季度①	2019 年第三季度②	2018 年第三季度③	变动率（①-②）/②	变动率（①-③）/③
营业收入	36,681.07	27,440.43	46,002.75	33.68%	-20.26%
营业成本	33,231.9	27,747.42	38,687.41	19.77%	-14.10%
销售费用	108.91	312.58	236.49	-65.16%	-53.95%
管理费用	1,105.38	1,239.33	1,048.51	-10.81%	5.42%
研发费用	1,736.12	1,265.21	1,081.49	37.22%	60.53%
财务费用	1,265.47	958.65	826.86	32.01%	53.05%
扣非后归母净利润	-770.35	-3,326.11	3,559.13	-76.84%	-121.64%
碳化钨粉单价	17.14	16.61	24.06	3.18%	-28.75%
硬质合金单价	28.61	30.38	38.44	-5.84%	-25.58%
毛利率	9.40%	-1.12%	15.90%	10.52%	-6.50%

期间费用率	11.49%	13.76%	6.94%	-2.27%	4.55%

第三季度亏损原因：剔除 2019 年第三季度江西翔鹭“退城入园”迁厂的因素影响，2020 年第三季度收入、成本、毛利率较 2018 年同期下降 20.26%，14.10%，6.50%，主要产品碳化钨、硬质合金价格较 2018 年同期下降 28.75%，25.58%，主要系新冠疫情全球的扩散，全球经济下行，国外钨金属消费、需求出现明显下滑，导致收入下降。研发费用，财务费用较 2018 年同期分别增长 60.53%，53.05%，主要系研发投入的增加及短期银行贷款增加导致利息费用增加。

2、会计师核查过程及意见

针对以上问题，我们执行了以下审计程序，包括：

（1）对销售收入进行抽样测试，核对销售合同、发票、销售出库单、送货单及银行单据等支持性文件；结合行业发展、市场价格和翔鹭钨业具体经营情况，执行分析性复核程序，判断销售收入变动的合理性。

（2）根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证及走访访谈程序以确认销售收入金额和应收账款余额。

（3）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发票、销售出库单、送货单及其他支持性文件，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

（4）测试和评价成本费用相关的关键内部控制，检查其设计和执行情况。

（5）分析营业成本金额的合理性，对两个年度间核算内容的一致性、金额的合理性进行复核，比较 2020 年和 2019 年主要产品的单位产品成本变动原因。

（6）编制生产成本与主营业务成本倒轧表，复核成本计算表，对销售数量和结转营业成本的出库数量进行比较分析，检查营业成本结转。

（7）对 2019-2020 年度间成本波动的合理性进行分析；抽查相关合同、发票、结算单等单据，检查其是否记录于正确会计期间。

（8）获取费用管理制度及费用报销管理规定，了解公司各项费用报销流程及财务核算方法。

（9）核查期间费用明细表，对主要费用项目的凭证、原始单据及付款流程进行测试，将公司期间费用率与同行业上市公司对比。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于第一季度、第三季度亏损原因的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

8.你公司硬质合金业务营收同比增长 58.61%，毛利率减少 9.79%，钨粉业务毛利率 2019 年、2020 年均维持在 3.3%左右，APT 收入同比减少 41.07%，毛利率减少 15.45%。（1）请结合同行业公司情况、你公司各项业务开展情况，说明你公司硬质合金、APT 业务收入同比波动较大的原因。（2）请结合产品上下游价格变动、成本费用归集、同行业公司毛利率等情况说明硬质合金、APT 业务毛利率下滑的原因，钨粉业务毛利率较低的原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请结合同行业公司情况、你公司各项业务开展情况，说明你公司硬质合金、APT 业务收入同比波动较大的原因

同行业公司 2020 年硬质合、APT 收入变动情况表

企业	中钨高新	章源钨业	翔鹭钨业
硬质合金收入较去年同期变动率	-2.26%	0.74%	58.61%
APT 收入较去年同期变动率	/	-13.32%	-41.07%

同行公司硬质合金及 APT 的收入较去年同期变动率没有较大变动。

翔鹭钨业 2020 年硬质合金、APT 产能及产销情况表

产品	项目	2020 年	2019 年	同比
硬质合金	销售量（吨）	386.87	210.48	83.80%
	年产能（吨）	1,000.00	600.00	66.67%
	生产量（吨）	768.09	244.94	213.58%
	产能利用率	76.81%	40.82%	35.99%
APT	销售量（吨）	586.27	856.22	-31.53%
	年产能（吨）	5,000.00	9,200.00	-45.65%
	生产量（吨）	3,574.55	5,518.94	-35.23%
	产能利用率	71.49%	59.99%	11.50%

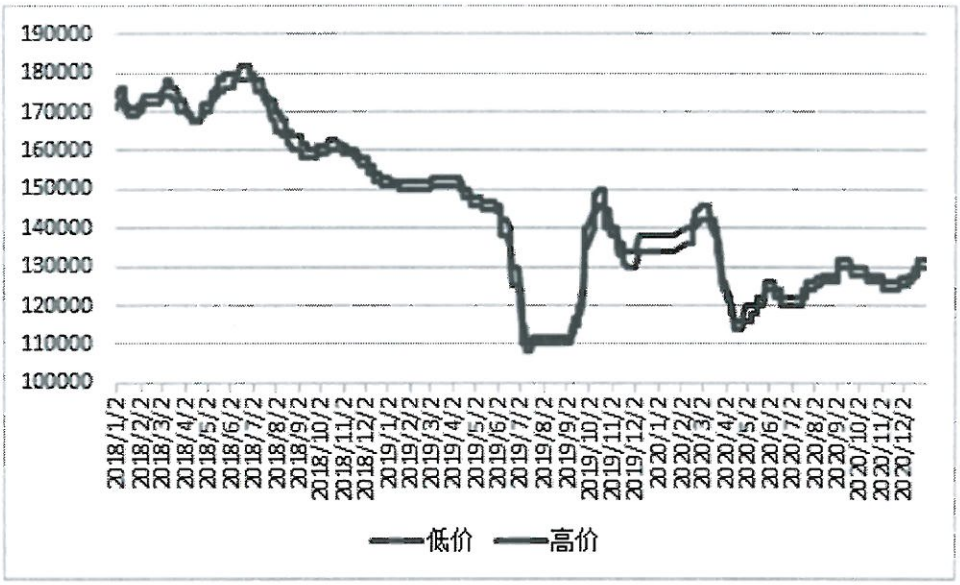
注：销售量已抵消内部销售。

公司特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目于 2020 年 9 月完工投产，硬质合金产能逐步释放，产能利用率提高 35.99%，带动生产量增加 213.58%，，销售量较同期增长 83.80%，收入同步增长 58.61%。

2019 年 7 月 20 日，公司召开了第三届董事会 2019 年第三次临时会议通过了《关于大余县人民政府征收全资子公司相关资产（退城入园项目）的议案》，同意大余县人民政府征收江西翔鹭位于黄龙镇灵潭村的老厂区内所有房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、土地使用权。江西翔鹭钨业有限公司从黄龙工业区“退城入园”整体搬迁至新华工业园区，新园区的 APT 生产线尚未建设完毕，导致 APT 产能锐减，APT 销售量较同期减少 31.53%，收入同比减少 41.07%。

（2）请结合产品上下游价格变动、成本费用归集、同行业公司毛利率等情况说明硬质合金、APT 业务毛利率下滑的原因，钨粉业务毛利率较低的原因

①2018-2020 年国内 APT 价格走势图（单位：元/吨；数据来源：亚洲金属网）



②2020 年年报同行业公司主要财务指标比较（单位：万元）

指标	中钨高新	章源钨业	翔鹭钨业
营业收入	991,945.80	193,122.52	129,040.88
归属于母公司所有者的净利润	22,111.23	3,717.59	4,158.32
销售毛利率	18.41%	13.93%	11.65%
销售毛利率同比增减	-1.38%	7.19%	-1.57%

其中：APT 收入	/	3,844.89	6,332.24
钨粉收入	/	46,217.11	7,759.12
硬质合金收入	294,521.49	51,443.17	11,388.76
其中：APT 毛利率	/	7.65%	6.31%
钨粉毛利率	/	8.00%	3.38%
硬质合金毛利率	19.45%	1.74%	25.23%

③公司主要产品单位均价与单位成本情况（单位：万元/吨、元/支）

产品	2020 年		2019 年	
	单位均价	单位成本	单位均价	单位成本
APT	10.80	10.12	12.55	9.82
氧化钨	13.58	11.54	14.09	13.11
钨粉	17.34	16.76	18.25	17.64
碳化钨粉	17.68	15.61	19.27	17.11
合金粉	17.90	15.63	18.64	16.45
硬质合金	29.44	22.01	34.12	22.17
合金工具	17.90	23.81	15.56	16.32

2020 第一季度末市场上钨精矿、APT 产品价格出现直线下滑趋势，之后开始缓慢上升，但整体价格水平较 2019 年低。受市场因素的影响，除 APT、合金工具外，2020 年公司各主要产品价格、成本较 2019 年有所下降，公司各钨产品价格走势与市场趋势相符。公司存货计价采用加权平均法，成本归集根据生产经营中实际发生的人工、材料和制造费用按产品产量进行分配，因期初库存成本较高，导致成本增长大于收入增长，毛利率出现下滑。公司 APT 与同行业章源钨业毛利率相当，两家公司 APT 较上年同期均出现下滑。公司硬质合金与同行业中钨高新毛利率相当，中钨高新，翔鹭钨业硬质合金较上年同期分别下降-0.14%，9.79%，主要系公司 2020 年新增硬质合金产能投产，固定资产转固折旧增加，产能利用率不足，导致成本增加高于收入的增加。公司钨粉毛利率相较同行业章源钨业偏低，主要系公司钨粉销售较少，客户相对稳定，公司对个别集中采购、货到付款甚至部分订单预付款的方式从公司采购钨粉的客户给予其相对优惠的价格，单个客户订单的变动对销售构成影响较大，毛利率较低。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）对销售收入进行抽样测试，核对销售合同、发票、销售出库单、送货单及银行单据等支持性文件。

（2）结合行业发展、市场价格和翔鹭钨业具体经营情况，执行分析性复核程序，判断销售收入变动的合理性。

（3）根据客户交易的特点和性质，选取样本执行函证及走访访谈程序以确认销售收入金额和应收账款余额。

（4）就资产负债表日前后记录的收入交易，选取样本，核对发票、销售出库单、送货单及其他支持性文件，对截止日前后的收入进行截止性测试，以评价收入是否被记录于恰当的会计期间。

（5）获取公司各报告期收入成本明细表，复核各类项目收入、成本及毛利率归集过程；对于毛利率存在较大波动的，分析其收入及成本构成，并核实毛利率波动的原因。

（6）获取公司成本计算表，对成本中料、工、费构成变动的合理性进行了分析；检查生产成本的计价和分摊是否正确，对存货进行计价测试。

（7）分析报告期内各主要产品单价变动的合理性，结合报告期内主要原辅料采购价格的波动情况分析各主要产品单位成本变动的合理性。

（8）结合同行业毛利率水平和公司产品销售价格及产品成本的波动，分析毛利率波动是否合理。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司上述对于收入和毛利率情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

9.近三年你公司前五名供应商采购占比逐年提升。请补充说明近三年你公司销售收入前五大客户与供应商的具体情况，包括但不限于成立时间、主营业务、注册资本、主要财务数据（如有）、与你公司开展业务时间、具体开展业务等情况，并自查上述客户及供应商在股权、业务、资产、债权债务、人员等方面与你公司、公

司持股5%以上股东、实际控制人、控股股东、董事、监事、高级管理人员是否存在关联关系或其他利益往来，并说明主要客户结构与供应商结构是否发生变化及变化原因。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

翔鹭钨业2018年至2020年前五大客户及营收占比

序号	2020年度	占比	2019年度	占比	2018年度	占比
1	自贡钜典合金材料有限公司	8.14%	五矿钨业有限公司	9.04%	韩国TAEGUTEC.LTD	16.32%
2	株洲精工硬质合金有限公司	6.32%	肯纳金属（中国）有限公司	8.58%	河南省大地合金有限公司	6.55%
3	中钨高新材料股份有限公司	5.18%	自贡钜典合金材料有限公司	7.28%	肯纳金属(中国)有限公司	6.07%
4	浙江华莎驰机械有限公司	4.31%	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	6.52%	IMC国际金属切削(大连)有限公司	5.52%
5	株洲肯特硬质合金有限公司	4.15%	韩国TAEGUTEC.LTD	5.69%	百利精密刀具(南昌)有限公司	3.44%
合计	/	28.10%	/	37.13%	/	37.91%

翔鹭钨业2018年至2020年前五大供应商及采购占比

序号	2020年度	占比	2019年度	占比	2018年度	占比
1	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	21.02%	五矿钨业有限公司	15.37%	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	12.76%
2	中钨高新材料股份有限公司	11.50%	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	12.50%	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	5.39%
3	信丰华锐钨钼新材料有限公司	7.04%	赣州市南康区康飞矿业有限公司	5.59%	大余县海盛矿产品有限公司	4.10%
4	赣州市南康区康飞矿业有限公司	5.92%	赣州海创钨业有限公司	4.85%	赣州市开源科技有限公司	3.67%
5	赣州市南康区源广矿业有限公司	5.49%	湖南衡山金泰矿业有限公司	4.45%	大余县鑫亮矿业有限公司	3.63%
合计	/	50.96%	/	42.76%	/	29.54%

公司已通过企查查、国家企业信用信息公示系统等工具检索最近三年前五大客户、前五大供应商的工商登记信息，将相关人员与公司员工花名册进行比对，通过可能构成关联交易的相关公司内部人员进行询问，包括不限于实际控制人、董监高等。经核实，公司前五大客户、前五大供应商与公司、公司控股股东、董监高和公司不存在关联关系，最近三年前五大客户、前五大供应商的工商登记信息详见附件

2。

2018-2020 年度主要客户供应商排名变化情况如下表所示：

公司名称	同控合并	类型	2020 年度排名	2019 年度排名	2018 年度排名
韩国 TAEGUTEC. LTD		客户	9	5	1
河南省大地合金有限公司		客户	8	11	2
肯纳金属（中国）有限公司		客户	10	2	3
IMC 国际金属切削(大连)有限公司		客户	14	15	4
百利精密刀具(南昌)有限公司		客户	12	7	5
五矿钨业有限公司	五矿集团	客户		1	
中钨高新材料股份有限公司		客户	3		
自贡钜典合金材料有限公司		客户	1	3	12
美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC		客户	16	4	
株洲精工硬质合金有限公司		客户	2	20	
浙江华莎驰机械有限公司		客户	4	9	21
株洲肯特硬质合金有限公司		客户	5	6	14

公司前五大客户变动中，中钨高新材料股份有限公司和五矿钨业有限公司变动较大主要是因为中钨高新材料股份有限公司是五矿钨业有限公司的控股子公司，实质上属于同一客户。自贡钜典与自贡西钨新材料有限公司、自贡铖为新材料有限公司均属于同一控制人控制的企业，从 2012 年开始与公司有稳定合作，属于西南片区的代理。华莎驰为工程机械配件领域的优势公司，与美国肯纳、德国 BETAK 系矿山装配工具领域的重要竞争对手，该公司年销售额约三亿人民币；株洲精工是株洲继欧科亿的第二大民营企业，该公司大量采购中颗粒碳化钨，之前一直保持良好的关系，公司产能提升后，主动与对方建立起长远合作关系，2021 年上半年仍是公司前五客户，两者均为公司产能提升之后针对性成功开发的重点客户。

公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50%或严重依赖于少数客户的情况。公司、公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、公司主要关联方、持有公司 5%以上股份的主要股东在上述客户中不占有任何权益。

公司名称	同控合并	类型	2020 年度排名	2019 年度排名	2018 年度排名
赣州市南康区汇丰矿业有限公司	黄学森、	供应商		25	1

赣州市南康区源广矿业有限公司	黄学华	供应商	5	7	45
赣州市南康区众鑫矿业有限公司	黄学海、胡宏开	供应商			2
赣州市南康区康飞矿业有限公司		供应商	4	3	14
湖南衡山金泰矿业有限公司		供应商	19	5	7
五矿钨业有限公司	五矿集团	供应商	18	1	21
中钨高新材料股份有限公司		供应商	2		
大余县海盛矿产品有限公司		供应商			3
赣州市开源科技有限公司		供应商		32	4
大余县鑫亮矿业有限公司		供应商	31	10	5
洛阳栾川钼业集团销售有限公司		供应商	1	2	6
赣州海创钨业有限公司		供应商	30	4	8
信丰华锐钨钼新材料有限公司		供应商	3	9	15

公司对钨精矿及 APT 具有较强的适用性，不存在对特定供应商或特定原材料的依赖，公司在选择供应商时主要考察其供货的稳定性以及价格。为了保障公司原材料的供应，公司优先与部分货源充沛，供货稳定的大型供应商保持了稳定的合作关系，公司采购钨精矿时从供应商池中挑选，公司每年对供应商供货情况进行评价。在日常采购过程中，供应商可能受矿山开采配额以及生产情况的影响，钨精矿开采量有所波动同时，公司也会根据不同供应商的报价以及对原材料的需求，通过询价、招标等方式灵活选择部分小型供应商进行补充。2018-2020 年公司供应商发生变动，其中一个方面的原因是公司根据供应商报价等因素调整了与他们的合作，另一方面的原因是部分供应商自身业务的调整，减少甚至不再从事钨精矿销售业务。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）对主要银行账户流水进行双向核查，检查资产负债表日后银行流水的资金流入和流出情况，确认公司资金是否存在与关联方的非经营性资金往来。

（2）结合 2020 年度主要客户、供应商访谈以及各期销售收款、采购付款细节测试、费用抽查测试、购置资产明细及凭证等，核实公司与关联方、相关自然人之间是否存在异常情形。

（3）抽取样本检查销售合同、订单、采购合同、入库单、出库记录、发票、出库单和银行回单等原始单据并与记账凭证进行交叉核对，核实销售、采购的真实性、准确性、完整性，以及会计处理的正确性。

（4）分析公司主要产品销售、主要物料采购价格的公允性，与同类产品、同行业或市场价格对比是否存在异常情形，对主要设备的采购价格进行同期比较分析、不同供应商采购价格进行对比分析等分析性程序，核实采购价格的公允性。

（5）选取供应商函证样本，对报告期各期采购交易金额进行函证，以及对资产负债表日前后的采购送货单和入库单进行检查，核实采购的完整性。

（6）取得公司股东、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的关联关系调查表，通过网络检索主要供应商的工商信息、对供应商进行走访访谈，核实供应商与公司是否存在关联关系。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述关于主要客户供应商与公司是否存在关联关系的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

10.你公司研发投入 5,863.45 万元，同比增长 30.79%，研发人员数量同比增长 39.46%。（1）请结合近三年具体的研发成果、实现的经济效益、研发投入产出比等说明研发投入与研发人员数量增长较快的原因及对你公司技术研发活动的影响。（2）结合研发投入的构成、研发人员平均薪酬水平说明研发投入金额与研发人员数量的匹配性。（3）请你公司结合公司内部研究开发项目特点、研发项目资本化政策、研发项目进展、已完工结题数量等，说明近三年资本化金额均为 0 的原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请结合近三年具体的研发成果、实现的经济效益、研发投入产出比等说明研发投入与研发人员数量增长较快的原因及对你公司技术研发活动的影响

技术是高端制造业的立命之本。多年来公司坚定实施创新驱动发展战略，钨制品从上游原材料到下游钨制品，随着下游产业链的延伸，利润水平逐渐呈递增趋势。为及时响应市场发展趋势、保持市场竞争力，培育新的利润增长点，公司持续加强

研发能力，改良部分生产工艺、提升产品质量，经过多年的技术积累，公司拥有高性能超细、超粗碳化钨粉制备技术、钨合金生产挤压工艺技术、超细晶粒硬质合金等一批业内领先技术，并依托核心技术为国内外众多知名生产企业提供高品质材料。近三年新增知识产权授权 20 项，其中授权发明 2 项、实用新型 18 项。公司 IPO 项目投资建设研发中心及收购江西翔鹭后为提升产品质量，加强技术研发改造能力，导致研发人员数量增长。项目研发到投产应用，客户导入有一定周期，短期内研发投入对业绩支撑不明显，近三年产品收入仍以碳化钨产品为主，但公司下游产品在业务收入占比逐渐提高。待新研发的系列产品逐步规模投入市场，形成规模销售收入之后，公司研发投入与销售收入将形成协同效应和规模效应。

（2）结合研发投入的构成、研发人员平均薪酬水平说明研发投入金额与研发人员数量的匹配性

项目	2020 年	2019 年	2018 年
研发人工投入（元）	6,359,134.14	5,044,434.84	3,989,695.45
研发人员期末数量（人）	205	147	175
其中：研究人员（人）	74	57	37
技术人员（人）	131	90	138
折算年平均研发人员数量（人）	97	70	77
人均薪酬（万元/人/年）	6.56	7.21	5.18

公司研发人员分为研究人员、技术人员，研究人员是主要参与或管理企业研究开发项目的专业人员，技术人员是在研究人员的指导下参加研发活动。因公司研发人员非专职从事研发，根据国家税务总局公告 2017 年 40 号《关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》的规定，直接从事研发的人员，如果同时还从事有非研发活动的，需要根据工时占比等合理方法将其工资薪金在研发费用和生产经营费用间进行分配，公司采用工时占比的方法计算研发费用，假设将研发工时转换为全职工作时间折算出 2018-2020 年年平均研发人员人数分别为 77 人，70 人，97 人，人均年薪酬分别为 5.18 万元，7.21 万元，6.56 万元，人均薪酬稳定。

（3）请你公司结合公司内部研究开发项目特点、研发项目资本化政策、研发项目进展、已完工结题数量等，说明近三年资本化金额均为 0 的原因

公司研发项目资本化政策：

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：(1)完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；(2)具有完成该无形资产并使用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(4)有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；(5)归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

同行业可比公司研发费用资本化情况：

单位：万元

项目	厦门钨业（600549）			中钨高新（000657）		
	2020 年度	2019 年度	2018 年度	2020 年度	2019 年度	2018 年度
研发费用金额	86,080.79	83,577.51	89,725.76	36,681.31	33,503.73	17,538.25
其中：资本化金额	-	-	-	49.25	-	-

同行业研发费用资本化情况如上表所述，公司基于审慎考虑，不满足研发项目资本化政策条件的开发阶段的项目支出，发生时计入当期损益。

2018 年，研发投入 4,309.83 万元，较上年增加 49.97%，共投入 6 个研发项目，其中已完工结题的有 4 个。完成对高硬度高韧性双高性能碳化钨基硬质合金的工艺研究、钨湿法冶炼磷综合回收利用技术研究等项目研究。

2019 年，研发投入 4,483.14 万元，较上年增加 4.02%，共投入 8 个研发项目，其中已完工结题的有 7 个。完成基于特质化粉末生产工艺开发，硬质合金喷雾制粒（石蜡）新工艺开发等项目研究。

2020 年，研发投入 5,863.45 万元，较上年增加 30.79%，共投入 12 个研发项目，其中已完工结题的有 11 个。完成高密度合金用钨粉制备工艺研究与开发，6MPa 烧结炉一次烧结工艺开发等项目研发。

2、会计师核查过程及意见

我们复核了公司研发费用的明细表，查阅各研发项目的立项申请表、开发计划书和结题报告，取得研发费用台账等资料进行复核，分析相关会计处理是否合理。

我们认为：公司对于研发费用的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2018 至 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

11.你公司募投项目特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目报告期实现效益-1,090.88 万元。（1）请结合特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目的具体情况，说明项目未能达到预计收益的具体原因，项目可行性是否发生重大变化，相关资产是否存在减值迹象。（2）请说明年产 800t 特种超硬合金智能化生产项目、年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目进展情况，是否达到预计进度，建设缓慢的原因。（3）请说明“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”内容为“无”的原因与合理性。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请结合特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目的具体情况，说明项目未能达到预计收益的具体原因，项目可行性是否发生重大变化，相关资产是否存在减值迹象

1、项目未能达到预计收益的具体原因

特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目的精密工具产品主要类别为非标件，其产品主要基于 3C、汽车、机床等行业的客户及经销商，刀具属于工业耗材，下游应用领域广泛，存量的市场需求比较稳定，2020 年受疫情影响下游企业需求减少，致销售不达预期。公司依托钨产品全产业链优势，采购国外进口设备优化生产技术，加强对产品的创新研发与新产品开发力度，提高产品质量，逐步加大对下游终端应用领域的布局与投资，实现在竞争中突围。特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目于 2020 年 9 月达到预定可使用状态日期，报

告期内，募投项目尚处于生产磨合阶段，产能处于爬坡过程，生产效益未得到充分释放。特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目机器设备投资额较大，但由于产能尚未完全释放，固定成本大幅增加，导致产品的成本增加，毛利率下降，影响了部分预计效益的实现。为了实现募集资金投资项目的预期收益，公司将继续加大新客户的开拓力度。

2、项目可行性是否发生重大变化，相关资产是否存在减值迹象

公司是国内钨行业具备完整产业链的企业之一，业务范围包括钨精矿采选、仲钨酸铵冶炼、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、硬质合金及其整体硬质合金刀具等全系列钨产品的生产。公司自成立以来专注于钨制品的开发、生产和销售，经过多年的发展，产品线也不断地往下游延伸。切削加工工具作为先进制造技术十分重要的基础工具之一，是金属加工企业开发新产品、新工艺、应用新材料和建立创新体系不可缺少的关键工具。发展高性能、高精度的硬质合金精密切削工具有助于提升切削加工这一广泛应用的基础工艺水平，进而提高制造业技术水平，对发展先进制造技术具有重要作用。硬质合金材料制成的切削工具的使用寿命、强度都高于普通切削工具。十九大报告提出了“加快建设制造强国，加快发展先进制造业”的战略部署，本项目的实施将响应这一国家战略，为我国制造业提供优质的基础工艺装备，进而提高制造业基础工艺水平。特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目在可行性上未发生重大变化。

特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目于 2020 年 9 月达到预定可使用状态转入固定资产，公司在项目建设过程中对产品市场有关行业动态保持着充分的警惕性和敏感性，加强对产品的创新研发与新产品开发力度，扩展产品的应用领域并能与现有生产线匹配和协同，减少固定资产的闲置。报告期末，项目处于正常生产运营，每一资产负债表日对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等项目进行检查，当存在减值迹象时，将进行减值测试。经检查相关资产未存在减值迹象，故在报告期末未计提固定资产减值准备。

（2）请说明年产 800t 特种超硬合金智能化生产项目、年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目进展情况，是否达到预计进度，建设缓慢的原因

截止 2021 年 5 月 31 日，募集资金使用情况如下：

单位：元

募投项目名称	募集资金净额	项目费用投入	利息收入	募投资金余额
年产800t特种超硬合金智能化生产项目	144,422,300.00	83,406,194.47	989,935.53	62,006,041.06
年产600万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目	150,000,000.00	4,872,647.98	2,113,198.03	147,240,550.05
合计	294,422,300.00	88,278,842.45	3,103,133.56	209,246,591.11

近两年受疫情和中美贸易关系影响，公司募投项目投资进度较慢，截止 2021 年 5 月 31 日，年产 800t 特种超硬合金智能化生产项目累计投入 8340 万元，目前还在逐步扩产建设中，2021 年 1-5 月累计硬质合金产量 275 吨，较去年同期约增长 50%，累计销量约 300 吨，较去年同期增长约 200%，预计 2021 年全年销量在 700 吨左右。该项目今年会依据市场行情适时调整，逐步稳扎稳打，早日达到预期。

600 万支高精密硬质合金工具智能制造项目是上述 800 吨特种超硬合金项目的下游，这几年受中美贸易、疫情和海外市场严重萎缩等情况影响，公司审慎放缓了刀具项目的投入。多年来公司坚定实施创新驱动发展战略，钨制品从上游原材料到下游钨制品，随着下游产业链的延伸，利润水平逐渐呈递增趋势，公司持续加强研发能力，改良部分生产工艺、提升产品质量，经过多年的技术积累，公司拥有高性能超细、超粗碳化钨粉制备技术、钨合金生产挤压工艺技术、超细晶粒硬质合金等一批业内领先技术。项目研发到投产应用，客户导入有一定周期，短期内合金工具研发对业绩支撑不明显，近三年产品收入仍以碳化钨产品为主，但公司下游产品在业务收入占比逐渐提高。待新研发的系列产品逐步规模投入市场，形成规模销售收入之后，公司研发投入与销售收入将形成协同效应和规模效应。随着海外疫情的有效控制、制造业的逐步复苏及国内经济的良好发展，汽车制造、机械加工、航空航天、电子消费品产业加工等行业的复苏和发展，将进一步带动硬质合金及其工具需求，公司会逐步加快项目建设进度。

（3）请说明“未达到计划进度或预计收益的情况和原因”内容为“无”的原因与合理性

项目实施进度符合计划预期进度，年产 300 吨特种硬质合金产业化项目基本达到预计收益，特种硬质合金材料及高精密硬质合金工具智能制造项目未达到预计收益但由于项目完工时间尚未满 1 年，产能正在逐步释放。因此，“未达到计划进度

或预计收益的情况和原因”内容为“无”。

2、会计师核查过程及意见

我们对翔鹭钨业董事会关于 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项说明进行了专项审核。我们按照《中国注册会计师其他鉴证业务准则第 3101 号—历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》的规定执行了审核工作。上述准则要求我们遵守职业道德规范，计划和实施审核工作以对募集资金存放和使用情况的专项说明是否不存在重大错报获取合理保证。基于执行的审计程序，我们认为：翔鹭钨业董事会《关于 2020 年度募集资金存放与使用情况的专项说明》已经按照深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》和《深圳证券交易所上市公司信息披露公告格式第 21 号-上市公司募集资金年度存放与使用情况的专项报告格式》的相关规定要求编制，该专项说明关于翔鹭钨业 2020 年度募集资金实际存放、使用情况的披露与实际情况相符。

12.你公司期末货币资金余额 2.22 亿元，其他货币资金 1.42 亿元，有息负债 9.37 亿元。（1）请你公司以列表方式补充说明报告期末及截至回函日货币资金的具体用途、存放地点、存放类型、是否存在抵押/质押/冻结等权利受限情形，并请年审会计师结合银行函证、资金流水等核查程序，说明公司账面货币资金是否真实存在、权利受限情况的披露是否完整准确。（2）请说明你公司是否存在大额货币资金受限的情形，是否会对你公司正常生产经营活动产生影响，你公司是否存在短期偿债风险，公司拟采取的风险防范及应对措施。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请你公司以列表方式补充说明报告期末及截至回函日货币资金的具体用途、存放地点、存放类型、是否存在抵押/质押/冻结等权利受限情形，并请年审会计师结合银行函证、资金流水等核查程序，说明公司账面货币资金是否真实存在、权利受限情况的披露是否完整准确

1、截至报告期末企业的货币资金具体情况如下（单位：万元）：

项目	存放地点	金额	存放类型	是否存在抵押/质押/冻结等权利受限情形

库存现金		15.71	现金备用	否
银行存款	广东潮州	3,824.30	活期存款	否
	广东汕头	2,550.11	活期存款	否
	江西赣州	992.43	活期存款	否
	广东东莞	160.17	活期存款	否
	江苏常州	6.40	活期存款	否
	广东汕头	245.37	可转债专用资金存款	否
	广东潮州	155.40	可转债专用资金存款	否
其他货币资金	广东汕头	7,974.99	银承保证金	为公司银承提供质押担保
	广东潮州	1,901.58	银承保证金	为公司银承提供质押担保
	广东汕头	4,413.48	定期存款	否

2、截至 2021 年 7 月 6 日企业的货币资金具体情况如下（单位：万元）：

项目	存放地点	金额	存放类型	是否存在抵押/质押/冻结等权利受限情形
库存现金		38.11	现金备用	否
银行存款	广东潮州	4,561.92	活期存款	否
	广东汕头	458.80	活期存款	否
	江西赣州	1,399.66	活期存款	否
	广东东莞	172.79	活期存款	否
	江苏常州	1.90	活期存款	否
	广东汕头	449.27	可转债专用资金存款	否
	广东潮州	1,003.66	可转债专用资金存款	否
其他货币资金	广东汕头	6,228.02	银承保证金	为公司银承提供质押担保
	江西赣州	908.36	银承保证金	为公司银承提供质押担保
	广东潮州	570.51	银承保证金	为公司银承提供质押担保
	广东汕头	4,450.00	定期存款	否

经核查，我们认为，公司 2020 年 12 月 31 日货币资金账面余额真实存在。

（2）请说明你公司是否存在大额货币资金受限的情形，是否会对你公司正常

生产经营活动产生影响，你公司是否存在短期偿债风险，公司拟采取的风险防范及应对措施

截至 2020 年 12 月 31 日，公司货币资金受限具体情况如下：。

主体	银行名称	受限金额（万元）	受限原因
广东翔鹭	广发银行	1,884.54	银行承兑汇票保证金
广东翔鹭	华兴银行	6,591.69	
广东翔鹭	兴业银行	1,052.37	
广东翔鹭	南洋商业银行	192.45	
广东翔鹭	中国工商银行	17.04	
江西翔鹭	广东华兴银行	128.28	
江西翔鹭	中国民生银行	10.20	
合计	/	9,876.57	/

公司大额货币资金受限主要是为公司应付票据提供质押担保，不会对公司正常生产经营活动产生影响。公司融资渠道通畅、融资能力较强；近年来现金流状况良好，偿债能力较强，公司近三年经营活动产生的现金净流入合计 2.52 亿元，截止 2020 年 12 月 31 日公司应收账款、应收款项融资和应收票据账面价值 3.58 亿元、存货账面价值 6.18 亿元，其变现能力较强，均可作为公司短期偿债资金来源，充分说明公司短期偿债能力较好，不存在短期偿债风险，新增借款不会显著增加公司财务负担。为了防范有可能产生的短期偿债风险，公司拟采取的风险防范及应对措施如下：

（1）对到期的债务提前做好还款计划，提前筹集好还款资金；

（2）提前与银行对接续贷工作，确保到期信贷能顺利续贷；

（3）严控应收账款坏账风险，确保客户欠款能正常回收，加快资金的周转效率，截至本回函出具日，公司生产经营正常，拥有良性的经营现金流循环，公司销售回款较为稳健；

（4）公司将严格执行资金预算管理制度，根据资金预算严控各项资金支出，通过预算和预算分析，保障公司资金得到合理使用；

（5）公司将根据不同客户的类别分别制定不同的客户信用政策，强化对客户赊销政策的授权审批，加强应收账款的催收。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

1、库存现金

（1）获取并核对现金日记账、银行存款日记账与总账的余额是否相符。

（2）对企业的库存现金进行盘点，获取企业资产负债表日至盘点日的现金日记账，编制现金盘点表以及追溯表，将盘点日的现金追溯至资产负债表日，并与账上的金额进行核对。

（3）抽取大额的现金收支凭证进行检查，核查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等项内容。

2、银行存款

（1）会计师在企业财务陪同下亲自去银行和征信机构，获取银行开户清单、银行对账单以及征信报告，将银行对账单的余额与账面余额进行核对，将征信报告的信息与企业账上的信息进行核对，核验企业银行存款余额、担保、借款等相关信息的是否真实完整。获取企业定期存款的开户证实书、存单以及银行回单，复核定期存款的利息收入。

（2）对企业所有的银行账户进行函证。复核企业提供的银行函证信息，对函证全过程进行查验控制，确保函证的真实性。将银行回函情况与账上进行核对。

（3）抽取大额的银行凭证进行检查，核查原始凭证是否齐全、记账凭证与原始凭证是否相符、账务处理是否正确、是否记录于恰当的会计期间等项内容。将银行凭证的金额与银行对账单上的信息进行双向核对，检查交易的信息是否准确。

3、在途资金、未到期应收利息以及受限资金

对于在途资金，获取相关的流水，并在期后查验在途资金的到账情况。获取企业定期存款的开户证实书、存单，复核企业的未到期应收利息的金额是否准确。

对于受限资金，获取了相关合同，复核相关条款，并核对银行回函上的受限资金情况，确保受限资金的准确性。所有受限货币资金均已在附注中披露。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述关于货币资金情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

13.你公司应收大余县工业和信息化局拆迁补偿款 0.70 亿元。请说明该款项产生的原因，拆迁是否会对你公司生产经营产生重大影响，请说明相关临时信息披露义务履行情况。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

江西翔鹭应收大余县工业和信息化局拆迁补偿款 0.70 亿元，系应收大余县人民政府老厂区征收补偿款。2019 年 7 月 22 日公司与大余县人民政府签订《江西翔鹭钨业有限公司退城入园项目黄龙老厂区政府征收合同》，约定以江西智宸资产评估有限责任公司出具的赣智宸评报字【2018】第 Z438、第 Z439 号评估报告载明的评估值为依据，江西翔鹭位于黄龙镇灵潭村的老厂内所有的房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、土地使用权（不包括机器设备、绿化苗木）的征收价格为人民币 6,968.12 万元。；2020 年 10 月 28 日与大余县人民政府签订《关于<江西翔鹭钨业有限公司退城入园项目黄龙老厂区政府征收合同>之补充协议》，对新增黄龙老厂区机器设备、构筑物及其他辅助设施、绿化苗木、搬迁及安装费用及其他费用，参考江西赣饶房地产评估有限公司出具的江西赣饶资估字【2020】第 088 号评估报告，核定新增补偿金额合计 3,497.43 万元，两项合计金额为 10,465.55 万元。截至 2020 年 12 月 31 日，公司已收到补偿款金额为 3,484.06 万元，账面应收余额为 6,981.49 万元。

截至本会回复日，新址已可生产，能够满足公司产能需求，该拆迁不会对公司生产经营产生重大影响。因搬迁产生的损失影响 2019 年和 2020 年损益的金额分别为-472.49 万元和-65.55 万元，占当年净利润的比例为 13.24%和 1.43%，对财务报表整体影响较小。

2019 年 7 月 23 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的公告》（公告编号：2019-039），根据协议的规定，大余县人民政府将支付 6,968.12 万元给公司作为征收老厂区内所有房屋建筑物、构筑物及其他辅助设施、土地使用权（不包括机器设备、绿化苗木）的补偿款。2020 年 8 月 21 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号：2020065），披露了公司累计收到补偿款 2,090.44 万元，剩余补偿款 4,877.69 万元。2020 年 9 月

30 日，发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号：2020-077），披露了公司累计收到补偿款 3,484.06 万元，剩余补偿款 3,484.06 万元。2020 年 10 月 28 日,公司发布《关于全资子公司与大余县人民政府签署补充协议的公告》（公告编号：2020-088），根据补充协议规定，大余县人民政府将支付原征收合同未包含的机器设备、构筑物等补偿款 3,497.43 万元，与原剩余应付补偿款 3,484.06 万元，合计 6,981.49 万元。2021 年 4 月 1 日发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号 2021-016）披露了公司累计收到征收款 3,984.061 万元，尚有 6,481.49 万元补偿款未到账。2021 年 6 月 29 日发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展公告》（公告编号 2021-047）披露了公司收到政府拨付的部分征收款 2,000 万元。截至 2021 年 6 月 29 日，公司已累计收到征收款 5,984.061 万元（含本次收到的补偿款 2,000 万元），占征收价款的 57.18%，尚有 4,481.49 万元补偿款未到账。2021 年 8 月 3 日，公司发布《关于全资子公司与政府签订老厂区搬迁协议的进展暨签署补充协议的公告》（公告编号：2021-057），根据协议江西翔鹭拟对“黄龙老厂区”部分机器设备保留自用。经与大余县政府协商，将剔除已纳入“补充协议一”评估范围内的保留自用机器设备，该等机械设备原评估价值合计为 100.62 万元,双方友好协商收购补偿款由原来 6,981.49 万元修改为 6,880.87 万元，截至 2021 年 8 月 2 日，江西翔鹭已收到大余县人民政府全部征收款项。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）取得公司与大余县人民政府签订的协议进行检查。

（2）对公司收到搬迁补偿款的会计凭证、银行进账单据等进行检查。

（3）对应收大余县工业及信息化局搬迁补偿款期末余额进行函证。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述关于大余县工业和信息化局拆迁补偿款的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

14.你公司存货期初账面价值为 4.38 亿元，期末账面价值为 6.18 亿元。（1）请结合存货构成、性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动、同行业上市公司情况等，分析存货周转情况，并说明公司是否存在较大金额长期滞销

的存货。（2）列示对各存货项目进行存货减值测试的关键假设和参数（包括销售价格、销售费率、项目税率等）及其变化情况、原因，具体减值测试过程，同时结合产品适销情况、同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况等，说明各年存货跌价准备计提是否充分、谨慎，存货跌价准备计提情况是否能充分反映存货整体质量和周转适销情况。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）请结合存货构成、性质特点、在手订单、期后产品销售价格和原材料价格变动、同行业上市公司情况等，分析存货周转情况，并说明公司是否存在较大金额长期滞销的存货

1、公司近两年的存货构成情况

单位：万元

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,894.55	-	5,894.55	8,309.75	-	8,309.75
在产品	9,803.52	-	9,803.52	7,003.14	-	7,003.14
半成品	17,938.53	-	17,938.53	14,803.45	-	14,803.45
产成品	28,224.81	85.62	28,139.19	13,816.24	140.55	13,675.69
合　计	**61,861.41**	**85.62**	**61,775.79**	**43,932.58**	**140.55**	**43,792.03**

公司主要存货为碳化钨粉，主要原材料为钨精矿。2020年末较2019年末存货结存有所上涨，主要系产成品2020年末备货量较多导致。原材料、在产品等其他存货变动较小。

2、截至2020年末，公司已签合同未发货的订单金额约1.63亿元。

3、期后产品销售价格和原材料价格变动

公司主要产品期后销售价格基本保持稳定略有上涨，主要是受市场行情影响，具体产成品销售价格详见下表：

单位：万元/吨

项目	产品	2021年1季度销售价格	2020年销售价格

碳化钨粉	产成品	18.02	17.68
氧化钨	产成品	13.66	13.58
APT	产成品	12.14	10.80
硬质合金	产成品	28.54	29.44

公司主要原材料期后采购价格基本保持稳定，具体原材料采购入库平均价详见下表：

单位：万元/吨

项目	原材料	2021年1季度采购入库价格	2020年采购价格
钨精矿	原材料	7.88	7.24

4、同行业上市公司存货情况

2020年末，公司各类存货的与同行业对比情况如下：

单位：万元

项目	厦门钨业（600549）		中钨高新（000657）		本公司	
	账面价值	占比	账面价值	占比	账面价值	占比
原材料	64,688.58	12.30%	40,606.77	16.08%	5,894.55	9.54%
在产品	69,266.76	13.17%	63,056.59	24.97%	9,803.52	15.87%
库存商品	204,166.64	38.81%	135,586.59	53.70%	28,139.19	45.55%
其他	187,988.56	35.72%	13,230.79	5.25%	17,938.53	29.04%
合　计	526,110.54	100.00%	252,480.74	100.00%	61,775.79	100.00%

厦门钨业的存货-其他主要是开发产品和开发成本，翔鹭钨业的存货-其他主要是生产环节中的半成品，中钨高新除了原材料、在产品和库存商品之外无较多其他类别的存货，存货-其他差异较大主要是受公司生产模式存在差异影响。2020年末在手订单较多，产成品备货量较大，导致公司年末原材料库存略有降低。除此之外，可比公司与本公司主营业务及经营模式类似，公司存货库存结构基本一致。

公司会对库龄临近半年、一年的存货进行检测，确保合格产品供应客户。公司存货周转率与同行业对比情况如下：

项目	厦门钨业（600549）		中钨高新（000657）		本公司	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年

存货周转率	3.08	2.62	3.70	3.83	2.16	2.77
存货周转天数	118.69	139.08	98.71	95.29	168.98	131.86

2019 年公司存货周转率为 2.77，厦门钨业和中钨高新存货周转率分别为 2.62 和 3.83，与同行业上市公司相比处于行业的合理区间；2020 年公司存货周转率为 2.16，厦门钨业和中钨高新存货周转率分别为 3.08 和 3.70，公司存货周转率偏低，主要是因为公司 2020 年度主要产品产能增加；另外，2020 年底在手订单较多，产成品备货量较大，期末存货余额较上期有较大幅度增长。

综上，公司在手订单充足，存货周转情况良好，后续产品销售价格及原材料采购价格稳定，市场销路及周转情况良好，不存在较大金额长期滞销的存货。

（2）列示对各存货项目进行存货减值测试的关键假设和参数（包括销售价格、销售费率、项目税率等）及其变化情况、原因，具体减值测试过程，同时结合产品适销情况、同行业可比上市公司存货跌价准备计提情况等，说明各年存货跌价准备计提是否充分、谨慎，存货跌价准备计提情况是否能充分反映存货整体质量和周转适销情况

1、2020 年减值准备计提情况

2020 年末公司库存商品期末余额及计提的减值准备情况（按单个项目）如下表所示：

单位：元

存货类别	品名	2020 年末	
		期末余额	减值准备
产成品	合金刀具 GM	4,269,748.43	111,775.55
产成品	合金刀具 XJ	1,210,181.52	590,681.06
产成品	非标准合金刀具	1,005,517.24	153,719.97
合　计		**6,485,447.19**	**856,176.58**

公司对库存商品实施减值测试的方法如下：

①计算可售状态商品估计售价。为执行销售合同而持有的库存商品以合同价格为基础计算；其他以一般销售价格为基础计算。在估计一般销售价格时，公司通常会参考该产品近期销售价格。

②计算预计销售费用及税金。测算费率、税率以销售费用、附加税占全年收入的比例计算。

③以可售状态商品估计售价减去预计销售费用及税金计算库存商品出可变现净值，并与库存商品成本进行对比。若库存商品成本高于其可变现净值，则表明该商品存在减值迹象，并按照可变现净值与存货成本差额计提存货跌价准备。

（以下无正文）

2020 年末，公司主要存货跌价准备测算过程如下：

单位：万元

存货类别	品名	2020 年末存货余额	可售状态商品估计售价	预计继续生产的成本	预计销售费用	预计税金	可变现净值	是否跌价	计提存货跌价准备金额
		①	②	③	④	⑤	②-③-④-⑤		①-（②-③-④-⑤）
半成品	APT	8,551.74	8,644.35	-	43.19	14.18	8,586.98	否	
半成品	氧化钨	7,628.18	7,928.40	-	45.13	12.82	7,870.45	否	
产成品	钨粉	3,233.88	3,287.47	-	4.48	5.80	3,277.18	否	
产成品	碳化钨	14,211.17	15,278.23	-	73.47	25.17	15,179.60	否	
产成品	硬质合金	3,077.12	3,793.69	-	21.59	6.13	3,765.96	否	
产成品	合金棒材	1,049.83	1,121.17	-	1.19	1.99	1,117.99	否	
产成品	合金刀具 GM	426.97	444.43	-	26.81	1.82	415.80	是	11.18
产成品	合金刀具 XJ	121.02	66.22	-	3.99	0.27	61.95	是	59.07
产成品	合金刀具	1,189.68	1,671.58	-	100.83	6.86	1,563.90	否	
产成品	非标准合金刀具	100.55	91.04	-	5.49	0.37	85.18	是	15.37
在产品	APT	716.62	801.03	71.88	4.56	1.30	723.29	否	
在产品	钨粉	2,697.47	3,021.76	103.68	17.20	4.89	2,895.99	否	
在产品	碳化钨粉	1,657.80	1,852.45	64.21	10.54	3.00	1,774.70	否	
在产品	硬质合金	3,687.01	6,278.50	1,070.04	35.74	10.15	5,162.56	否	
在产品	精磨圆棒	579.89	968.43	325.84	58.41	3.97	580.20	否	
原材料	钨精矿	1,136.84	1,454.67	78.16	8.28	2.35	1,365.87	否	
合计		50,065.78	56,703.39	1,713.82	460.91	101.08	54,427.59	/	85.62

2、存货跌价准备关键假设和参数及测算过程

①存货跌价准备的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。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；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

②原材料减值测试的测算过程

公司的原材料全部用于加工为产成品后对外出售，根据库存商品的存货跌价准备测算，期末主要库存商品均不存在跌价，且公司库存商品料工费占比较为稳定，对原材料的测算参照当年平均单耗及生产成本水平，估计其预计生产为产成品的单位成本，按照所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。本期主要原材料未见明显跌价迹象。

③库存商品减值测试的测算过程

由于公司产成品用于直接对外出售，且公司存货跌价准备计提政策以单项产成品资产负债表日最近期销售价格为基础确定其在报告期资产负债表日的可变现净值。对于产成品，按照预计销售价格及预期实现销售的费用及税金来确定其可变现净值。

④在产品减值测试的测算过程

公司在产品均为尚未生产完成的库存商品，全部用于加工完成为产成品后对外出售。各期末在产品结存根据各加工环节投入产出比及预计产成品数量折算为约当产成品数量，通过约当产成品数量计算出最终产成品成本，按照产成品的预计销售价格及预期实现销售的费用及税金来确定其可变现净值。

⑤公司存货减值测试的关键假设和参数及其变化情况、原因

存货减值测试参数系根据各期末情况进行确定，变化情况说明如下：

（1）预计售价系根据产品在各期末资产负债表日最近期销售价格为基础确定，近 2 年主要产品期后销售价格波动较小，与存货减值测试中预计售价波动基本一致。

（2）预期实现销售的费用及税金

预期实现销售的费用及税金系按照公司当年实际销售费用、税金及附加水平为基础确定。根据公司的组织结构，不同产品由不同子公司负责生产销售，其中：APT、氧化钨、碳化钨粉、硬质合金、钨粉等生产销售主体为本部和江西翔鹭，合金刀具的生产销售主体为东莞精密。近 2 年参数如下：

参数	公司	2020 年度	2019 年度
预期实现销售的费用及税金	本部	0.73%	0.74%
	江西翔鹭	0.28%	0.75%
	东莞精密	6.44%	10.22%

[注]由于东莞精密 2019-2020 年尚处于生产磨合阶段，产能处于爬坡过程，生产效益未得到充分释放，销量较少导致销售费用率偏高。

（3）进一步加工成本系根据当年平均单耗、实际生产成本水平及预计投入产出比为基础确定。

3、与同行业公司存货跌价准备计提情况对比

2019 年末和 2020 年末，公司存货跌价准备计提比例与同行业可比公司对比如下：

项目	2020 年 12 月 31 日			2019 年 12 月 31 日		
	厦门钨业（600549）	中钨高新（000657）	本公司	厦门钨业（600549）	中钨高新（000657）	本公司
原材料	2.09%	4.86%		5.51%	5.82%	
在产品	1.13%	6.78%		2.37%	7.52%	
库存商品	3.00%	3.10%	**0.30%**	3.08%	4.93%	**1.02%**

公司整体计提存货跌价准备比例较可比公司相对较低，主要是因为相比同行业公司，翔鹭钨业的业务较为单一。中钨高新存货跌价准备计提比例较高主要是因为前端产品市场价格本期持续下跌，导致中钨高新相关业务板块的营业利润下降；厦

门钨业存货跌价准备计提比例较高主要是因为能源新材料业务毛利率较低。近几年，钨制品行业行情稳定，公司在手订单充足，存货周转情况良好，后续产品销售价格及原材料采购价格稳定，市场销路及周转情况良好，不易产生存货跌价；公司对存货进行了严格的管理，公司会对库龄临近半年、一年的存货进行检测，确保合格产品供应客户。故公司各期末存货跌价准备较低具有合理性。

综上，公司主要产品市场销路及周转情况良好，不存在较大金额长期滞销的存货。公司存货跌价准备计提充分、谨慎，存货跌价准备计提情况能充分反映存货整体质量和周转适销情况。

2、会计师核查过程及意见

截至2020年12月31日，翔鹭钨业存货账面价值617,757,938.26元，占合并资产25.58%，期末存货是否存在、成本计算及存货计价是否合理、期末存货是否存在跌价等情形对财务报表影响重大，因此我们将其识别为关键审计事项。我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）了解和评估管理层与存货相关内部控制设计的合理性，测试执行的有效性。

（2）对原材料采购的价格和数量等进行细节测试。检查存货采购合同、购货发票、付款单、入库单等支持性证据，检查存货采购的真实性和计价准确性；结合应付账款的函证对公司存货采购进行核实，对主要供应商进行函证核查交易真实性。

（3）对本期的存货领用和销售进行发出计价测试，复核存货领用和销售成本结转的准确性。

（4）分析并复核计提存货跌价准备的测试方法合理性、计提金额的充分性，复核存货跌价准备计提政策合理性，并重新测算存货跌价准备。

（5）核查存货盘点制度，检查存货盘点计划、盘点表，复核期末存货盘点情况，执行存货监盘程序，并选取主要存货进行抽盘，检查存货中是否存在库龄较长，保存状态较差的存货，并分析其减值准备计提的充分性。

（6）执行截止测试，评估存货是否记录在恰当的会计期间。

（7）比较存货实际销售时，在手订单价格、市场价格与期后销售价格是否存在差异，分析其存货售价的估计是否准确。

（8）评价公司对存货预计销售费用和相关税费估计的合理性，测试公司对存货可变现净值计算是否准确。

（9）检查存货跌价准备在报告期各期末的变化情况，与同行业上市公司各期末存货跌价准备计提情况，分析存货跌价准备变动的合理性。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司主要产品市场销路及周转情况良好，不存在较大金额长期滞销的存货。公司存货跌价准备计提充分、谨慎，存货跌价准备计提情况能充分反映存货整体质量和周转适销情况。

15.你公司径南工业区基础工程、江西翔鹭基建工程预算变动频繁。请说明上述项目的主要情况与进展，预算频繁变动的原因与合理性，项目投资是否需履行审议程序与信息披露义务。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

（1）上述项目的主要情况与进展以及预算频繁变动的原因与合理性

径南工业区基础工程位于广东潮州产业转移工业园径南分园（后更名为“广东省潮州市凤泉湖工业区”），占地面积16,392平方米，建筑面积36,082平方米，原作为翔鹭钨业首次公开发行募投项目之一的年产600吨特种硬质合金产业化项目的项目实施地点，2016年7月开工建设。2017年3月由于园区基础设施建设等尚未配套到位，致使该园区尚不能满足上述募投项目投产的需求，公司决议变更部分生产工序实施地点为公司潮州官塘厂区。径南工业区之后作为2019年8月公开发行可转债募投项目“年产600万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目”的实施地点。由于上述项目涉及首次公开发行募投项目以及可转债募投项目投入以及募投项目实施地点的变更，所以项目预算有相应的变动。

江西翔鹭基建工程位于江西省赣州市大余县南安镇新华工业园区，占地面积为约250亩，建筑面积超过5.3万平方米，2018年7月开工建设。2019年报披露预算数为40,000万元，2020年报披露预算数为20,000万元，主要是因为该项目在

2019 年系按照新华工业园厂区整体披露项目预算数，2020 年度将该项目区分一期工程和二期工程，目前在建是一期工程，截止报告期末项目工程进度 95.73%，二期工程尚未开工建设，亦尚未在重要在建工程项目中列示，所以显示该项目预算数有相应的变动。

上述项目建设的具体情况如下：

项目	计划工期	工程进度（%）	预计完工时间	是否符合建设计划安排	未转固原因描述
径南工业区基础工程	2013 年 12 月至 2022 年 2 月	32.46	2022 年 2 月	是	属于可转债募投项目实施地点，按照可转债项目计划工期施工，截止报告期末项目工程进度 32.46%，尚未达到可使用状态。
江西翔鹭基建工程	2018 年 7 月至 2021 年 3 月	95.73	2021 年 3 月	是	截止报告期末项目工程进度 95.73%，尚未达到可使用状态。

（2）项目投资是否需履行审议程序与信息披露义务

上述投资项目立项和投入均履行了相关审议流程。2016 年 5 月 17 日，公司第二届董事会第六次会议审议通过了《关于公司首次公开发行人民币普通股（A 股）股票募集资金运用方案及可行性的议案》，同意公司发行募集资金一部分投入位于广东省潮州市深圳（潮州）产业转移工业园径南分园的“年产 600 吨特种硬质合金产业化项目”。公司 2018 年 3 月 26 日第二届董事会 2018 年第二次临时会议以及 2018 年 5 月 3 日 2018 年第一次临时股东大会审议通过《关于<广东翔鹭钨业股份有限公司公开发行可转换公司债券募集资金运用的可行性分析报告>的议案》，同意公司发行可转换公司债券募集资金一部分投入位于广东省潮州市凤泉湖工业区的“年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目”。公司于 2017 年 3 月 20 日召开第二届董事会 2017 年第三次临时会议，审议通过《关于变更部分募投项目实施地点的议案》，同意将“年产 600 吨硬质合金募投建设项目”中“氧化钨制成碳化钨阶段”的加工地点由径南工业区变更为公司本部。2019 年 7 月 20 日，公司召开了第三届董事会 2019 年第三次临时会议，以 7 票全票审议通过了《关于大余县人民政府征收全资子公司相关资产（退城入园项目）的议案》，同意推进公司全资子公司江西翔鹭钨业有限公司退城入园工作。

上述项目投资均按照规定履行了信息披露义务，具体披露情况详见下表：

序号	事项	披露情况	公告日期
1	发行募集资金一部分投入位于广东省潮州市深圳（潮州）产业转移工业园径南分园的“年产 600 吨特种硬	2014 年第二次临时股东大会决议	2016-12-27

	质合金产业化项目”		
2	可转换公司债券募集资金一部分投入位于广东省潮州市凤泉湖工业区的“年产 600 万支精密特种硬质合金切削工具智能制造项目”	2018 年第一次临时股东大会决议公告，公告编号：2018-025	2018-05-04
3	将“年产 600 吨硬质合金募投建设项目”中“氧化钨制成碳化钨阶段”的加工地点由径南工业区变更为公司本部	临时披露，公告编号 2017-023	2017-3-22
4	推进公司全资子公司江西翔鹭钨业有限公司退城入园工作	第三届董事会 2019 年第三次临时会议决议，公告编号：2019-036	2019-07-23

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）评价管理层与在建工程相关的内部控制的设计和运行有效性。

（2）获取工程项目合同台账、相关业务银行回单，勾稽核对付款等关键合同条款及银行回单。

（3）对账面在建工程确认凭证选取样本量，核查在建工程确认的相关原始依据，核实在建工程确认计量的准确性。

（4）通过现场盘点及核对合同交付条款、竣工验收单，核实在建工程转固时点的准确性。

（5）检查在财务报表中有关在建工程的披露是否符合企业会计的要求。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于上述在建工程情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

16.你公司收到的其他与经营活动有关的现金中收到的政府补助发生额为 830 万元，请说明是否与你公司实际收到的政府补助存在差异及原因。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

2020 年实际收到的政府补助列示如下：

单位:万元

主体	列示科目	项目	金额	收到时间
江西翔鹭	其他收益	地方经济贡献奖	500.00	2020-03-30
	其他收益	地方经济贡献奖	734.82	2020-12-26
	其他收益	2018-2019 年度重大招商引资项目奖励	100.00	2020-04-29
	递延收益	工业转型升级专项资金	74.00	2020-04-26
	其他收益	2019 年电价补贴	40.07	2020-08-28
	其他收益	县教科体局专利奖及市级工程技术研究中心奖	28.50	2020-06-11
	营业外收入	2019 年认定高新技术企业市级财政奖励	20.00	2020-06-28
	其他收益	县教科体局 2019 年市级科技计划项目经费	5.00	2020-06-11
	其他收益	2019 年军民融合产业发展市级奖励奖金	5.00	2020-08-05
	其他收益	技能提升行动（以工代训补贴）	2.76	2020-01-02
	其他收益	2020 年园区企业招工补贴	2.49	2020-07-27
	其他收益	2019 年企业岗前培训补贴	2.25	2020-02-25
	其他收益	培训补贴	2.10	2020-11-30
	其他收益	2020 年岗前培训补贴	2.00	2020-09-28
	其他收益	2020 年企业吸纳贫困户及工资补贴	0.88	2020-08-31
	其他收益	市级专利资金	0.51	2020-07-24
	其他收益	园区企业自主招聘经费补贴	0.50	2020-04-09
	其他收益	2020 年园区企业吸纳新招录毕业 5 年内高校毕业生奖金	0.30	2020-08-27
东莞精密	其他收益	2020 年度外经贸发展专项资金（进口贴息事项）	31.52	2020-08-31
	其他收益	东莞市 2020 年支持企业引进关键设备和核心技术专项资金	6.30	2020-11-19
	其他收益	东莞市促进开放型经济高质量发展专项资金	5.97	2020-03-31
合计	/	/	1,564.98	/

2020 年公司实际收到政府补助金额为 1,564.98 万元，与收到的其他与经营活动有关的现金中收到的政府补助发生额为 830 万元，存在差异 734.98 万元，主要系公司子公司江西翔鹭将收到的地方经济贡献奖 734.82 万元计入经营活动收到的其他现金，对现金流量表列示科目的处理方法与集团口径不一致导致。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）了解公司将收到的政府补助划分为收益相关或资产相关的依据，评价公司对于政府补助确认和计量的相关会计政策。

（2）获取政府补助相关文件，了解相关补助项目的具体情况。

（3）取得政府补助明细账及测算表，重新测算与资产相关的政府补助摊销金额。

（4）获取政府补助银行回单，复核政府补助发放主体及发放原因是否与补助文件一致。

（5）分析补助款项的用途，判断政府补助是与资产相关还是与收益相关。

（6）检查公司政府补助的账务处理及报告是否正确列报。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于收到的其他与经营活动有关的现金中收到的政府补助的说明，与我们在执行翔鹭钨业2020年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

17.你公司经营活动现金流与筹资活动现金流中均存在银行承兑汇票及信用证保证金项目，请说明原因与合理性，相关处理是否符合会计准则规定。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

根据《企业会计准则第 31 号——现金流量表》第十条规定，经营活动产生的现金流量至少应当单独列示反映下列信息的项目：（1）销售商品、提供劳务收到的现金；（2）收到的税费返还；（3）收到其他与经营活动有关的现金；（4）购买商品、接受劳务支付的现金；（5）支付给职工以及为职工支付的现金；（6）支付的各项税费；（7）支付其他与经营活动有关的现金。第十五条规定，筹资活动产生的现金流量至少应当单独列示反映下列信息的项目：（1）吸收投资收到的现金；（2）取得借款收到的现金；（3）收到其他与筹资活动有关的现金；（4）偿还债务支付的现金；（5）分配股利、利润或偿付利息支付的现金；（6）支付其他

与筹资活动有关的现金。

对于保证金在主表的列示，我们分析保证金的流动路径，根据其对应的银行承兑汇票的性质一并列示。注意到期后银行是直接从保证金账户支付，还是原保证金到期退回再以其他账户资金支付。

票据到期后直接动用保证金支付票据的，根据《2019 年上市公司年报会计监管报告》的要求，缴付保证金时，区分所开具应付票据的用途，按照用途计入对应的现金流量表项目，用于支付生产用材料款的，则支付的票据保证金应作为“购买商品、接受劳务支付的现金”。如果用作支付固定资产无形资产等长期投资款，则支付的票据保证金应作为“购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”等。公司将收到或者支付有实质业务背景的票据的保证金列示为经营活动现金流。对于不具有真实交易背景的融资票据，则支付的票据保证金作为“支付的其他与筹资活动有关的现金”。

公司经营活动现金流与筹资活动现金流中均存在银行承兑汇票及信用证保证金项目，主要是2019 年度和 2020 年度公司银行承兑汇票保证金在现金流量表列示口径不一致导致。

2、会计师核查过程及意见

我们认为，公司对于上述现金流量表相关情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况在所有重大方面一致。

18. 你公司分项披露本期非交易性权益工具投资为空白，请补充披露并说明相关投资是否存在减值迹象。请年审会计师核查上述事项并发表明确意见。

回复：

1、公司回复

其他权益工具投资项目具体情况如下：

单位：元

项目名称	投资金额	持股比例	2019 年账面价值	本期公允价值变动	2020 年账面价值	是否存在减值
潮安县兆丰小额贷款股份有限公司	12,763,490.85	11.39%	12,763,490.85	-	12,763,490.85	不适用
广州民营投资股份有限公司	1,000,000.00	0.50%	1,000,000.00	-	1,000,000.00	不适用
合　计	13,763,490.85	/	13,763,490.85	-	13,763,490.85	/

（1）公司与上述被投资企业的股东或合伙人签署了拥有被投资企业在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。且满足：①该金融工具不包括交付现金或其他金融资产给其他方，或在潜在不利条件下与其他方交换金融资产或金融负债的合同义务；②将来须用或可用企业自身权益工具结算该金融工具。

（2）公司持股比例较低，对被投资企业不具有控制、共同控制或重大影响。

（3）公司持有被投资企业股权目的为长期持有，不是为了近期出售或短期获利目的而持有。

（4）公司将上述非交易性权益工具投资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，公允价值的后续变动无论是利得还是损失均计入其他综合收益，即使处置也无需将累计计入其他综合收益的利得或损失转入当期损益，因此无需进行减值测试。

综上，公司的其他权益工具的投资项目属于“以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产”，按会计准则的规定，无需进行减值测试；公允价值的后续变动计入“其他综合收益”。

我们已获取潮安县兆丰小额贷款股份有限公司和广州民营投资股份有限公司的财务报表，经分析上述投资不存在减值迹象。

2、会计师核查过程及意见

我们按照中国注册会计师审计准则的要求，设计和执行了相关程序，针对上述问题我们执行的主要程序如下：

（1）了解公司对外投资的相关内部控制，并对公司投资审批流程、决策等关键内部控制进行了控制测试。

（2）检查与被投资单位签订的投资协议及支付银行流水单据。

（3）根据其他权益工具投资公允价值评估报告对公允价值变动金额重新计算。

基于执行的审计程序，我们认为：

公司对于其他权益工具投资情况的说明，与我们在执行翔鹭钨业 2020 年度财务报表审计过程中所了解的情况基本一致。就财务报表整体的公允反映而言，公司关于其他权益工具投资的会计处理在所有重大方面符合《企业会计准则》的相关规定。

附件 1：

序号	公司名称	成立时间	经营范围	注册资本
1	中钨高新材料股份有限公司	1993-03-18	硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务；钢材、稀贵金属、化工产品及原料（专营除外）、矿产品、建材、五金工具、仪器仪表、电器器材、汽车配件、纺织品贸易业务；旅游项目开发；进出口贸易按[1997]琼贸企审字第C166号文经营。	105,429.0442万元人民币
2	信丰华锐钨钼新材料有限公司	2011-03-23	钨钼冶炼加工、钨钼冶炼产品经营；钨精矿、仲钨酸铵、偏钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨、硬质合金、钼粉、钼精矿、钼酸铵、钼酸钠、氧化钼、硫酸铜、电解铜、硫酸镍、碳酸镍、硫酸铝、氧化铝的生产、加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）＊＊＊	1,000万元人民币
3	湖南柿竹园有色金属有限责任公司郴州钨制品分公司	1981-12-19	有色金属矿采选、冶炼、加工、销售及相关产品生产、销售；本企业自产的铅锭、锌锭、钼精矿、铋锭、钼铁、钨铁、氧化钼、萤石、铜、锡对外出口；本企业生产、科研所需要的原材料、机械设备、仪器仪表、零配件进口、技术开发、咨询服务；工业及民用建筑工程、矿山井巷工程施工、安装（涉及许可证经营的凭许可证经营）；普通货运运输；矿冶物料及矿产品分析检测。（依法需经批准的项目，经相关部门批准后可开展经营活动）	46,170.4473万元人民币
4	大余县金华矿产品加工厂（普通合伙）	2004-05-19	钨、锡精选、销售（凭“资格证”经营）	200万元人民币
5	吉安德和钨业有限公司	2014-06-20	钨酸、仲钨酸铵、偏钨酸铵、超细钨粉、碳化钨粉、氧化钨、钨粉的生产、冶炼和销售，钨、钼、锡、铅锌、铋、铜等精矿其他有色金属的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10,800.00万元人民币
6	湖南博云东方粉末冶金有限公司	1994-11-28	研究、开发、生产、销售航空、汽车、火车等刹车材料、金属及其粉体材料、非金属及其粉体材料、硬质合金、超硬材料等粉末冶金材料及设备并提供与之相关的技术咨询服务；销售建筑材料、百货、五金、交电、化工（不含	6,000万元人民币

			危险品）及政策允许的金属材料；经营商品和技术的进出口业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
7	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	2011-06-29	矿产品及其加工产品、建材、化工产品批发（不含危险化学品、民用爆炸物品）；合金材料、土特产品销售；货物及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	5,000 万元人民币
6	大余广荣钨业有限公司	2014-08-26	钨、锡、钼、铜、钨酸、钨酸钠、仲钨酸铵、氧化钨、钨条、钨粉、碳化钨粉、钨合金加工、销售。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）	2,000 万元人民币
7	济南冶金科学研究所	1991-04-29	普通货运；研究、制造、自销：硬质合金制品、金属陶瓷刀片(不含铸锻)；进出口业务。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	3,600 万元人民币
8	五矿钨业有限公司	2018-09-26	销售金属矿石、非金属矿石、金属材料、机械设备、电气设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品）；货物进出口；代理进出口；技术进出口；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	99,030 万元人民币
9	株洲肯特硬质合金有限公司	2006-12-11	有色金属合金制造；硬质合金、超硬材料及相关制品的研发、生产、销售；钨、钼、钽铌原材料的加工及销售；金属工具、金属材料加工；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	6,266.60 万元人民币
10	世泰科江钨特种钨(赣州)有限公司	2012-07-31	金属钨粉和碳化钨粉的研发、生产和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	24,962.50 万元人民币
11	赣州市南康区康飞矿业有限公司	2006-06-01	许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采，道路货物运输（不含危险货物），货物进出口，技术进出口，进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：金属矿石销售，非金属矿及制品销售，选矿，矿物洗选加工，常用有色金属冶炼，金属废料和碎屑加工处理，普通货物仓储服务（不含	2,500 万元人民币

			危险化学品等需许可审批的项目），家具制造，家具销售，机械设备销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）（以上经营项目不含放射性金属洗采选，不含铝、稀土金属冶炼）	
12	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	1998-03-18	矿产品含钨、锡、钴、镍、钼（除混合稀土、金、银及放射性矿产品）收购、加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000 万元人民币
13	赣州虹飞钨钼材料有限公司	1998-07-28	研发、生产、销售钨冶炼产品、钨合金、钨钼金属的粉末、棒材、丝材、灯丝、异型材和焊接电极及配件；粉末冶金及压力加工机械、电气设备、辅助材料的制造。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	2,580 万元人民币
14	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	2000-11-23	钨冶炼、钨制品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,100 万元人民币
15	大余县金大有色金属有限责任公司	2005-02-05	有色金属黑钨、白钨、锡、钼、铋、铜、铅、锌、黄金矿山选矿、精选、冶炼、销售；矿山资源勘探。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）	500 万元人民币
16	大余县海欣有色金属有限公司	2013-05-15	钨、锡尾矿（砂）、钼、铋、铜、铅、锌加工、销售，养老产业投资及开发（金融、证券、期货、保险等国家有专项规定的除外），养老服务(凭有效养老机构设立许可证经营），老年康复护理服务（医疗卫生活动及涉及许可证、资质证或其他批准文件经营的项目除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	6,000 万元人民币
17	赣州市开源科技有限公司	2005-06-27	许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采（不含放射性金属矿采选），货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：发电技术服务，金属废料和碎屑加工处理，常用有色金属冶炼，贵金属冶炼，有色金属压延加工，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），园区管理服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	10,000 万元人民币

18	大余县海盛矿产品有限公司	2014-03-19	钨、锡尾矿（砂）、钼、铋、铜、铅、锌、仲钨酸铵、钨粉加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000 万元人民币
19	大余县银剑矿业有限公司	2014-01-29	钨、锡尾矿（砂）、铜、钼、铋、铅、锌加工、经营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	500 万元人民币

（续表）

序号	公司名称	股权结构	法定代表人	主要人员	是否存在关联关系
1	中钨高新材料股份有限公司	中国五矿股份有限公司 50.87%、国家军民融合产业投资基金有限责任公司 3.46%、香港中央结算有限公司 1.84%	李仲泽	李仲泽（董事长、董事）、谢康德（董事、总经理）、易丹青（独立董事）、贺洪森（监事）	否
2	信丰华锐钨钼新材料有限公司	江亲义 75%、赖洪中 25%	江亲义	江亲义（执行董事、总经理）、赖红忠（监事）	否
3	湖南柿竹园有色金属有限责任公司郴州钨制品分公司	五矿钨业集团有限公司 97.3566%、湖南沃溪矿业投资有限公司 2.6445%	何斌全	李仲泽（董事长）、何斌全（董事、总经理）、甘立钢（董事）、徐康乐（监事）	否
4	大余县金华矿产品加工厂（普通合伙）	黄颖 60%、颜小金 40%	黄颖	黄颖（执行事务合伙人）	否
5	吉安德和钨业有限公司	刘国辉 52.5%、卢跃斌 47.5%	刘国辉	刘国辉（执行董事、总经理）、卢跃斌（监事）	否
6	湖南博云东方粉末冶金有限公司	湖南博云新材料股份有限公司 85.00%、邦信资产管理有限公司 15.00%	李詠侠	李詠侠（董事长）、龙波勇（总经理）、何国新（董事）	否
7	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	洛阳栾川钼业集团股份有限公司 100.00%	陈君	姜忠强（执行董事）、孙玉生（监事）	否
6	大余广荣钨业有限公司	廖广生 95%、李九香 5%	廖广生	廖广生（执行董事）、李九香（监事）	否
7	济南冶金科学研究所	通裕重工股份有限公司 100%	司勇	司勇（董事、总经理）、高升业（董事）、王东洋（监事）	否
8	五矿钨业有限公司	五矿有色金属控股有限公司 100%	李仲泽	李仲泽（经理丽、执行董事）、贺洪森（监事）	否
9	株洲肯特硬质合金有限公司	张国顺 35.1704%、张云娴 13.7236%、株洲	张国顺	张国顺（董事长、总经理）、	否

		因特盈投资合伙企业（有限合伙）11.9682%、高绪仁11.1703%		高绪仁（董事）、刘利民（监事）	
10	世泰科江钨特种钨(赣州)有限公司	H.C. Starck Tungsten GmbH 60%、江西钨业股份有限公司 40%	Dr. Hady Seyeda	Dr. Hady Seyeda（董事长）、闻南秋（董事）、谢树林（监事）、Stephan Broske（监事）	否
11	赣州市南康区康飞矿业有限公司	胡宏开 50%、黄学海 50%	黄学海	胡宏开（监事）	否
12	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	陈祥明 40%、胡宏开 30%、黄学海 30%	陈祥明	陈祥明（董事）、陈衍传（董事）、陈衍宝（监事）	否
13	赣州虹飞钨钼材料有限公司	厦门钨业股份有限公司 70.093%、赣州市章贡区国有资产投资发展有限公司 29.06%	李明琪	李明琪（董事长）、钟炳贤（董事）、毛盛平（董事）、王竹青董事）、徐广祺（监事）	否
14	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	蓝光湖 25%、黄学华 25%、黄学森 23.50%、廖章洪 12.50%、廖桂珠 12.5%、黄学财 1.5%	廖桂珠	廖桂珠（董事长、总经理）、廖章洪（董事）、蓝光湖（董事）、黄学森（董事）、刘光谋（监事）	否
15	大余县金大有色金属有限责任公司	颜小金 75%、邓应香 25%	颜小金	颜小金（执行董事）、黄志（监事）	否
16	大余县海欣有色金属有限公司	邱玉兰 50%、中国农发重点建设基金有限公司 50%	邱玉兰	邱玉兰（总经理、执行董事）、刘友红（监事）	否
17	赣州市开源科技有限公司	申其生 99.5%、何仁辉 0.5%	申其生	申其生（执行董事）、何仁辉（监事）	否
18	大余县海盛矿产品有限公司	刘友红 100%	刘友红	刘友红（总经理、执行董事）、刘典伟（监事）	否
19	大余县银剑矿业有限公司	肖艳 51%、曹剑林 49%	肖艳	肖艳（总经理、执行董事）、曹剑林（监事）	否

附件 2：

序号	公司名称	成立时间	经营范围	注册资本
1	自贡钜典合金材料有限公司	2018-06-29	销售：硬质合金原材料、硬质合金产品、矿山工具、机电产品、建筑材料、五金交电、化工产品（危化品及易制毒品除外）、办公设备、体育用品、文化用品、机电设备、电线电缆、家用电器、电子产品、电脑及配件、预包装食品兼散装食品、农产品、服装、日用百货。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	110 万元人民币
2	株洲精工硬质合金有限公司	2003-06-20	硬质合金、超硬材料及相关制品的研发、生产、销售；新材料技术的开发、咨询、转让、服务；有色金属合金制造；机械设备、五金工具、机电产品、化工产品（不含危险化学品）的销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	12,000 万元人民币
3	中钨高新材料股份有限公司	1993-03-18	硬质合金和钨、钼、钽、铌等有色金属及其深加工产品和装备的研制、开发、生产、销售及贸易业务；钢材、稀贵金属、化工产品及原料（专营除外）、矿产品、建材、五金工具、仪器仪表、电器器材、汽车配件、纺织品贸易业务；旅游项目开发；进出口贸易按[1997]琼贸企审字第 C166 号文经营。	105,429.0442 万元人民币
4	浙江华莎驰机械有限公司	2004-06-04	金属轧机零件、锻件、硬质合金及合金焊接件、粉末合金焊接件的生产，销售本公司生产产品。	800 万美元
5	株洲肯特硬质合金有限公司	2006-12-11	有色金属合金制造；硬质合金、超硬材料及相关制品的研发、生产、销售；钨、钼、钽铌原材料的加工及销售；金属工具、金属材料加工；房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	6,266.6 万元人民币
6	五矿钨业有限公司	2018-09-26	销售金属矿石、非金属矿石、金属材料、机械设备、电气设备、电子产品、化工产品（不含危险化学品）；货物进出口；代理进出口；技术进出口；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	99,030 万元人民币

7	肯纳金属（中国）有限公司	2005-02-03	研究、开发、设计、生产硬质合金产品（包括高速、超硬精密刀具系统），销售自产产品；以上产品及相关原材料的批发业务；相关技术转让，并提供相关技术支持和技术咨询服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	4,096.7665万美元
8	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	2003年	钨金属批发等	/
9	韩国 TAEGUTEC. LTD	1916年	金属或其他材料的雕刻，切削及类似处理，硬质合金切削工具，钨粉末及陶瓷等等	211,004百万韩元
10	河南省大地合金有限公司	2007-11-15	硬质合金材料及刀具的生产、研发和销售；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物及技术除外）	14,272.016万元人民币
11	IMC国际金属切削(大连)有限公司	2005-04-04	硬质合金、超硬复合材料、钨深加工产品和精密数控加工用高速超硬刀具生产及相应的设计、技术服务、售后服务和销售（自产产品销售）；货物、技术进出口（进口商品分销和法律、法规禁止的项目除外；法律、法规限制的项目取得许可证后方可经营）；仓储；硬质合金、超硬复合材料、钨深加工产品和精密数控加工用高速超硬刀具的批发、进出口***（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）	4,800万美元
12	百利精密刀具(南昌)有限公司	2006-08-22	半导体封装及印刷线路板用高速、超硬精密切削工具、自动化生产与检测设备、零件、切削研磨用金钢石砂轮生产、销售及售后服务；研发、生产和销售碳化钨棒材、超微粒硬质合金材料（微粉）、塑胶制品；印刷电路板生产、加工及售后服务，机械设备零部件生产、加工、销售及售后服务；道路普通货物运输（以上项目依法需经批准的项目，需经相关部门批准后方可开展经营活动）	5,310万美元
13	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	2011-06-29	矿产品及其加工产品、建材、化工产品批发（不含危险化学品、民用爆炸物品）；合金材料、土特产品销售；货物及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。	5,000万元人民币
14	信丰华锐钨钼新材料有限公司	2011-03-23	钨钼冶炼加工、钨钼冶炼产品经营；钨精矿、仲钨酸铵、偏钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨、硬质合金、	1,000万元人民币

			钼粉、钼精矿、钼酸铵、钼酸钠、氧化钼、硫酸铜、电解铜、硫酸镍、碳酸镍、硫酸铝、氧化铝的生产、加工、销售(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）＊＊＊	
15	赣州市南康区康飞矿业有限公司	2006-06-01	许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采，道路货物运输（不含危险货物），货物进出口，技术进出口，进出口代理（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）一般项目：金属矿石销售，非金属矿及制品销售，选矿，矿物洗选加工，常用有色金属冶炼，金属废料和碎屑加工处理，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），家具制造，家具销售，机械设备销售（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）（以上经营项目不含放射性金属洗采选，不含铝、稀土金属冶炼）	2,500 万元人民币
16	赣州市南康区源广矿业有限公司	2006-10-19	钨制品经营，钨、锡精选(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)	3,800 万元人民币
17	赣州海创钨业有限公司	2004-04-22	钨冶炼，仲钨酸铵、钨粉末系列、硬质合金、锡、铜、铋、钼系列产品加工销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	15,730 万元人民币
18	湖南衡山金泰矿业有限公司	2018-04-10	有色金属再生资源回收、加工、销售；钨、钼、锡、白银等有色金属生产、加工、销售；五金、交电销售；有色金属回收；农副产品收购、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	3,800 万元人民币
19	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	2000-11-23	钨冶炼、钨制品经营（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	1,100 万元人民币
20	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	1998-03-18	矿产品含钨、锡、钴、镍、钼（除混合稀土、金、银及放射性矿产品）收购、加工、销售（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000 万元人民币
21	大余县海盛矿产品有限公司	2014-03-19	钨、锡尾矿（砂）、钼、铋、铜、铅、锌、仲钨酸铵、钨粉加工、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000 万元人民币
22	赣州市开源科技有限公司	2005-06-27	许可项目：矿产资源（非煤矿山）开采（不含放射性金属矿采选），货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经	10,000 万元人民币

			营活动）一般项目：发电技术服务，金属废料和碎屑加工处理，常用有色金属冶炼，贵金属冶炼，有色金属压延加工，普通货物仓储服务（不含危险化学品等需许可审批的项目），园区管理服务（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	
23	大余县鑫亮矿业有限公司	2016-09-28	钨精矿、仲钨酸铵、氧化钨、钨粉、碳化钨粉、钨条及其他有色金属制品的加工和销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	3,000 万元人民币

（续表）

序号	公司名称	主要人员	开始合作时间	近三年具体合作情况
1	自贡钜典合金材料有限公司	邬崇明（经理、执行董事），何群玲（监事）	2018 年	销售碳化钨粉、钨粉、硬质合金、氧化钨
2	株洲精工硬质合金有限公司	袁少勇（执行董事）、黄朝辉（经理）、陈明（监事）	2009 年	销售碳化钨粉、钨粉
3	中钨高新材料股份有限公司	李仲泽（董事长、董事）、谢康德（董事、总经理）	2010 年	销售仲钨酸铵、黄钨、蓝钨、采购仲钨酸铵、白钨精矿、黑钨精矿、混合钨精矿
4	浙江华莎驰机械有限公司	周志建（董事长，总经理）、冯菁（董事）、周锡晚（董事）、黄秀梅（监事）	2017 年	销售碳化钨粉、钨粉
5	株洲肯特硬质合金有限公司	张国顺（董事长、总经理）、高绪仁（董事）、刘孝飞（监事）	2007 年	销售碳化钨粉、钨粉
6	五矿钨业有限公司	李仲泽（经理、执行董事）、贺洪森（监事）	2010 年	销售仲钨酸铵、氧化铵，采购白钨精矿、黑钨精矿、仲钨酸铵、蓝钨
7	肯纳金属（中国）有限公司	王更兴（董事长）、吴旖（董事）、张永康（董事）、何忆凡（董事）	2014 年	销售钨粉、碳化钨粉、钨粉
8	美国 SILVER EAGLE TECHNOLOGY LNC	陈利民（总经理）	2019 年	销售碳化钨粉、氧化钨
9	韩国 TAEGUTEC. LTD	韩显睿（社长）	2005 年	销售碳化钨粉、氧化钨
10	河南省大地合金有限公司	李建林（执行董事）、葛亮（监事）	2009 年	销售碳化钨粉、钨粉
11	IMC 国际金属切削(大连)有限公司	捷克伯·哈伯（董事长）、海姆·寇恩（副董事长）、朴炳吉（监事）	2009 年	销售碳化钨粉
12	百利精密刀具(南昌)有限公司	陶嘉莉（董事长、总经理）、黄淑莲（董事）、陶嘉英（董事）、方明莲（监事）	2010 年	销售碳化钨粉、钨粉

13	洛阳栾川钼业集团销售有限公司	姜忠强(执行董事)、孙玉生(监事)	2019 年	采购仲钨酸铵
14	信丰华锐钨钼新材料有限公司	江亲义（执行董事、总经理）、赖红忠（监事）	2019 年	采购仲钨酸铵
15	赣州市南康区康飞矿业有限公司	胡宏开（监事）	2018 年	采购仲钨酸铵、黑钨精矿
16	赣州市南康区源广矿业有限公司	黄学森（监事）、黄学华（监事）	2018 年	采购黑钨精矿
17	赣州海创钨业有限公司	王水龙（董事长、总经理）、李大荣（董事）、王海龙（董事）、王启桂（监事）	2017 年	采购仲钨酸铵
18	湖南衡山金泰矿业有限公司	宋志华（经理、执行董事）、单武军（监事）	2019 年	采购仲钨酸铵
19	赣州市南康区汇丰矿业有限公司	廖桂珠(董事长、总经理)、廖章洪(董事)、黄学华(董事)、蓝光湖(董事)、黄学森(董事)、刘光谋（监事）、黄学财（监事）、蒙明（监事）	2018 年	采购中钨酸铵、黑钨精矿、混合钨精矿
20	赣州市南康区众鑫矿业有限公司	陈祥明（董事长）、陈衍传（董事）、陈衍宝（监事）	2018 年	采购仲钨酸铵、黑钨精矿
21	大余县海盛矿产品有限公司	刘友红（总经理、执行董事）、刘典伟（监事）	2017 年	采购仲钨酸铵、黑钨精矿、白钨精矿、混合钨精矿
22	赣州市开源科技有限公司	申其生（执行董事）、何仁辉（监事）	2017 年	采购混合钨精矿、钨酸钠
23	大余县鑫亮矿业有限公司	周才红（总经理、执行董事）、曾宪亮（监事）	2017 年	采购仲钨酸铵、黑钨精矿

（本页为关于广东翔鹭钨业股份有限公司对《关于对广东翔鹭钨业股份有限公司 2020 年年报的问询函》（公司部年报问询函【2021】第 406 号）回复的会计师意见的签署页，本页无正文。）

广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二一年九月十五日

编号：S1052020060684G(1-1)

统一社会信用代码

91440101MA9W0YP8X3

营业执照

（副 本）

扫描二维码登录'国家企业信用信息公示系统'了解更多登记、备案、许可、监管信息。

名　　称　广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）

类　　型　合伙企业(特殊普通合伙)

执行事务合伙人　李建业

经营范围　商务服务业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询，网址：http://cri.gz.gov.cn/。依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

成立日期　2020年11月25日

合伙期限　2020年11月25日 至 长期

主要经营场所　广州市南沙区望江二街5号中惠璧珑湾自编12栋2514房（一址多照）（仅限办公）

登记机关　广州南沙经济技术开发区行政审批局

2020 年 11 月 25 日

国家企业信用信息公示系统网址：http://www.gsxt.gov.cn

市场主体应当于每年1月1日至6月30日通过国家企业信用信息公示系统报送公示年度报告

国家市场监督管理总局监制



会计师事务所

执业证书

名　　称：广东司农会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：李建业

主任会计师：

经营场所：广州市南沙区望江二街5号中惠璧珑湾自编12栋2514房

组织形式：特殊普通合伙

执业证书编号：44010293

批准执业文号：粤财穗函〔2020〕27号

批准执业日期：2020年12月9日

证书序号：0012967

说　明

1、《会计师事务所执业证书》是证明持有人经财政部门依法审批，准予执行注册会计师法定业务的凭证。

2、《会计师事务所执业证书》记载事项发生变动的，应当向财政部门申请换发。

3、《会计师事务所执业证书》不得伪造、涂改、出租、出借、转让。

4、会计师事务所终止或执业许可注销的，应当向财政部门交回《会计师事务所执业证书》。

发证机关：广州市财政局

二〇二〇年十二月九日

中华人民共和国财政部制