

证券代码：300382

证券简称：斯莱克

公告编号：2022-062

债券代码：123067

债券简称：斯莱转债

## 苏州斯莱克精密设备股份有限公司

### 关于对深圳证券交易所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。

苏州斯莱克精密设备股份有限公司（以下简称“公司”）于 2022 年 5 月 11 日收到深圳证券交易所出具的《关于对苏州斯莱克精密设备股份有限公司的 2021 年年报问询函》（创业板年报问询函【2022】第 307 号），公司董事会对此高度重视，组织公司相关部门进行讨论、核查，现就相关问题答复说明如下：

问题 1、公司本期实现营业收入 100,349.15 万元，同比增长 13.66%，其中境内销售 58,522.65 万元，境内销售毛利率为 45.79%，同比增加 15.74 个百分点，境外销售 41,826.49 万元，境外销售毛利率 25.32%，同比下降 14.17 个百分点。请结合境内境外销售内容、各类产品毛利率情况等说明境内与境外销售毛利率变动差异较大的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、结合境内境外销售内容、各类产品毛利率情况等说明境内与境外销售毛利率变动差异较大的原因及合理性

1、2020-2021 年度公司境内外营业收入成本情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2021 年度    |           |        | 2020 年度   |           |        |
|----|------------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|
|    | 营业收入       | 营业成本      | 毛利率    | 营业收入      | 营业成本      | 毛利率    |
| 国内 | 58,522.66  | 31,722.37 | 45.79% | 50,018.83 | 34,987.52 | 30.05% |
| 国外 | 41,826.50  | 31,235.05 | 25.32% | 38,267.72 | 23,156.97 | 39.49% |
| 合计 | 100,349.16 | 62,957.42 | 37.26% | 88,286.55 | 58,144.49 | 34.14% |

从年度毛利率情况来看，公司总体维持了较高的毛利率，具体到境内外业务的毛利率波动，主要是由于公司主营业务的公司盖线、罐线业务均为非标准化的

定制业务，因客户对于生产线的场地规模、生产节拍、工艺路线、设备选型等方面的需求不同，而导致不同订单之间存在显著差异，进而导致产品成本和定价变化较大，具有明显的高度定制化的特点。不同地区交付项目的毛利率差异会导致明显的毛利率波动。

2021 年境外销售收入 41,826.49 万元，销售毛利率 25.32%，同比下降 14.17%，低于近期平均毛利率的合理区间，主要是因为：

公司项目具有合同金额大、执行周期长等特点，毛利率会受到原材料价格波动等短期行为的影响。以德国某罐线为例，公司 2019 年跟该集团报价，2020 年签署合同，项目执行是在 2021 年。项目从报价到签订时间比较长，合同价格是按 2019 年的价格签订。

2021 年因为疫情原因和限电等原因，造成原材料成本涨价较多，另外海外运输成本及境外安装人工都明显上升，这些原因都导致境外项目成本上升，毛利率下降。

2021 年境外交付的部份低毛利项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 产品类别                   | 客户         | 币别 | 合同金额<br>(原币) | 收入金额<br>(本位币) | 成本金额(本<br>位币) | 毛利率    |
|----|------|------------------------|------------|----|--------------|---------------|---------------|--------|
| 1  | 项目 1 | 易拉罐高速生<br>产设备及系统<br>改造 | 德国客户       | 美元 | \$1,167.34   | 7,446.90      | 5,645.34      | 24.19% |
| 2  | 项目 2 | 易拉罐高速生<br>产设备及系统<br>改造 | 美国客户       | 美元 | \$252.65     | 1,611.75      | 1,192.88      | 25.99% |
| 3  | 项目 3 | 易拉罐高速生<br>产设备及系统<br>改造 | 缅甸客户<br>1  | 美元 | \$167.64     | 1,084.87      | 974.72        | 10.15% |
| 4  | 项目 4 | 易拉罐高速生<br>产设备及系统<br>改造 | 缅甸客户<br>2  | 美元 | \$150.56     | 960.97        | 740.02        | 22.99% |
| 5  | 项目 5 | 易拉罐高速生<br>产设备及系统<br>改造 | 马来西亚<br>客户 | 美元 | \$123.12     | 800.24        | 776.55        | 2.96%  |
|    | 合计   |                        |            |    | \$1,861.31   | 11,904.73     | 9,329.51      | 21.63% |

同期境内交付了部份高毛利项目，例如本期向国内部分客户销售以旧产线改造的易拉盖设备和系统改造的项目，因改造工艺复杂，实现了旧产线的性能参数方面的较大提升，项目毛利超过 50%。

2021 年境内交付的部份高毛利项目情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称 | 产品类别           | 客户     | 币别  | 收入金额<br>(本位币) | 成本金额<br>(本位币) | 毛利率    |
|----|------|----------------|--------|-----|---------------|---------------|--------|
| 1  | 项目 1 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 1 | 人民币 | 1,349.56      | 557.19        | 58.71% |
| 2  | 项目 2 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 1 | 人民币 | 1,044.25      | 394.68        | 62.20% |
| 3  | 项目 3 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 2 | 人民币 | 889.38        | 321.95        | 63.80% |
| 4  | 项目 4 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 2 | 人民币 | 889.38        | 391.86        | 55.94% |
| 5  | 项目 5 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 1 | 人民币 | 880.53        | 332.6         | 62.23% |
| 6  | 项目 6 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 3 | 人民币 | 523.45        | 203.38        | 61.15% |
| 7  | 项目 7 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 1 | 人民币 | 583.19        | 306.77        | 47.40% |
| 8  | 项目 8 | 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 国内客户 4 | 人民币 | 612.39        | 301.16        | 50.82% |
|    | 合计   |                |        |     | 6,772.13      | 2,809.59      | 58.51% |

2、从各类产品毛利率情况分析公司总体毛利率情况。

近 3 个会计年度，公司主营业务产品的毛利率情况如下：

| 项目             | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|----------------|---------|---------|---------|
| 易拉盖高速生产设备及系统改造 | 48.13%  | 40.90%  | 39.63%  |
| 易拉罐高速生产设备及系统改造 | 37.97%  | 26.28%  | 44.39%  |
| 智能检测设备         | 51.35%  | 53.39%  | 47.05%  |
| 易拉盖、罐高速生产设备零备件 | 27.14%  | 35.33%  | 28.76%  |
| 新能源电池壳         | 6.34%   | 16.68%  | 12.21%  |
| 光伏发电及其他        | 20.98%  | 34.93%  | 28.54%  |
| 主营业务毛利率        | 36.94%  | 34.10%  | 40.21%  |

近 3 个会计年度，公司主营业务毛利率分别为 40.21%、34.10%和 36.94%，综合毛利率存在一定程度的波动，主要受罐线业务和光伏发电及其他业务毛利率变动的影响。

公司整体毛利率处于较高水平，其中盖线业务报告期内的毛利率为 39.63%、40.90%和 48.13%，罐线业务报告期内的毛利率为 44.39%、26.28%和 37.97%，主要基于以下原因：

(1) 公司盖、罐线高速生产设备制造工艺处于国际先进水平，罐线生产设备品质、工艺技术得到全球著名制罐厂商如 BALL、CROWN、ARDAGH 等企业的认可，公司为客户提供了生产线装备及技术上的整套解决方案，提供给客户的不仅仅是产品，更重要的是产品包含的技术和提供的服务；

(2) 该行业为寡头垄断市场，高速易拉盖生产设备国际市场基本由 2 家美国公司 STOLLE、DRT 以及公司垄断，高速易拉罐生产设备国际市场基本由美国及欧洲的三家公司 STOLLE、CMB Engineering 和 BELVAC 以及公司垄断；

(3) 行业存在较高的技术壁垒，易拉盖生产设备是集精密机械、精密模具、自动化控制于一体的系统，需要保证高精度、高速度，具有高加工难度等特点，如设备制造中需要保证苛刻的残留值公差 0.005mm，且有客户要求设备开机率 90% 以上，这需要公司有精湛的技能及实践积累的丰富经验；客户在购买设备后需要设备供应商在长达十几年的设备生命周期中提供售后服务，拥有极高的客户粘度。

报告期内公司毛利率出现一定程度波动，主要系基于以下原因：

①定制化因素。公司盖线、罐线业务均为非标准化的定制业务，因客户对于生产线的场地规模、生产节拍、工艺路线、设备选型等方面的需求不同，而导致不同订单之间存在显著差异，进而导致产品成本和定价变化较大，具有明显的高度定制化的特点。

2020 年罐线业务毛利率较 2019 年下降 18.11%，主要系部分客户指定采购导致个别订单毛利率偏低，以及部分订单定制化因素的影响，拖累了该项业务全年的业绩表现。

2021 年盖线业务的毛利率达到 48.13%，主要系本期向客户 1 销售以旧产线改造的全开铝盖易拉盖生产线、四通道铁盖组合冲系统、两通道 F0304 铁盖易拉盖生产线、四通道铁盖组合冲系统及 11 模 300 片料基础盖系统等项目，因改造工艺复杂，实现了旧产线的性能参数方面的较大提升，项目毛利超过 50%。

②成本因素。为严格把控产品品质，公司生产用冲床、拉伸机等主要部件主要从海外进口，受中美贸易摩擦导致的进口关税税率波动及报告期内美元汇率波动的影响，公司生产用冲床、拉伸机等主要部件进口价格有所波动。

③近 3 个会计年度，零备件毛利率分别为 28.76%、35.33%和 27.14%，主要系由于公司部分零备件需从国外进口，随着中美贸易摩擦的发展，公司部分进口的备件自 2019 年 6 月 1 日起被加征 5%-25%不等的关税，导致零备件的成本上升，而公司出于维护客户关系考虑，暂未提高零备件销售价格，从而 2019 年零备件毛利率发生较大幅度的下降。2020 年零备件的毛利率有所回升，主要系公司当年出售的零备件中自产零备件比例提升，而自产零备件部分毛利较高，故该类收入的毛利率也随之提升。

④新能源电池壳业务。公司子公司新乡盛达、安徽斯翔和鑫宝泰从事新能源电池壳业务，近 3 个会计年度主营业务收入分别为 1,115.54 万元、6,720.79 万元和 7,838.35 万元，毛利率分别为 12.21%、16.68%和 6.34%。毛利率波动较大主要系：新乡盛达目前主要采用单台冲压设备单机生产的方式，生产效率和产量都相对较低，尚未形成规模效应；安徽斯翔刚开始运营，初期新产品导入过程中损耗较大，产能利用率不高，导致成本相对较高；电池壳业务尚处于开拓市场的探索前期，技术、运营、管理等方面尚未进入稳定阶段，导致毛利率水平不稳定；2021 年三季度，新乡盛达所在地河南省新乡市凤泉区遭受特大暴雨，生产设备被淹造成相关生产线暂时停产。

⑤近 3 个会计年度，光伏发电及其他业务收入分别为 6,185.02 万元、4,549.78 万元和 7,276.13 万元，毛利率分别为 28.54%、34.93%和 20.98%，其中光伏发电的收入分别为 2,097.65 万元、2,021.19 万元和 1,960.94 万元，光伏发电本身的毛利率相对较高且保持稳定，报告期内分别为 75.31%、65.38%和 72.30%。随着公司多元化业务的发展，该项收入中除光伏发电外其他业务的比重逐年上升，而该等业务的毛利率较低，如上海岚慕从事的铝材贸易业务，报告期内的收入分别为 3,816.38 万元、2,129.96 万元和 4,442.8 万元，毛利率分别为 6.08%、2.14%和 1.65%。

### 3、与同行业可比公司毛利率的比较分析

报告期内，可比上市公司的营业收入毛利率如下：

| 公司简称 | 2021 年度 | 2020 年度 | 2019 年度 |
|------|---------|---------|---------|
| 达意隆  | 17.92%  | 25.22%  | 28.36%  |

|            |               |               |               |
|------------|---------------|---------------|---------------|
| 楚天科技       | 39.68%        | 33.91%        | 31.31%        |
| 新美星        | 28.12%        | 25.53%        | 33.49%        |
| 中亚股份       | 34.13%        | 28.63%        | 37.04%        |
| 永创智能       | 32.14%        | 32.63%        | 29.23%        |
| <b>平均值</b> | <b>30.40%</b> | <b>29.18%</b> | <b>31.89%</b> |
| <b>斯莱克</b> | <b>37.26%</b> | <b>34.14%</b> | <b>40.36%</b> |

注：数据来源：同行业公司定期报告等公开资料。

公司所处行业为专用设备制造业，主要从事易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造等业务，生产规模和综合实力在国内同行业中处于领先地位。达意隆主营业务为饮料包装行业供应设备，主要为前处理、吹瓶、灌装、二次包装整线及单机设备；楚天科技主营业务为制药装备的研发、设计、生产、销售和服务；新美星主营业务为液态食品包装机械的研发、生产与销售；中亚股份主营业务为液态食品灌装封口设备、后道智能包装设备、中空容器吹塑设备等；永创智能主营业务为包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务；虽公司与上述可比公司所处行业均专用设备制造业，但由于细分行业以及上述主营业务模式的差别造成了公司毛利率与上述同行业公司之间存在一定差异。

4、综上所述，公司境内外销售较上年有较明显的波动时由于公司主营业务高度定制化造成的，本年在境内外交付项目的毛利率差异造成了毛利率的波动。从总体来看，公司的总体毛利率水平小幅上升，较同行业可比公司仍处于较高水平。本期境内与境外销售毛利率变动差异较大的是符合公司的业务特性的，具有合理性。

## 二、会计师核查意见

### （一）核查过程

针对境内外销售较上年有较明显的波动现象，会计师执行了以下核查程序：

- 1、获取并核查公司报告期内分地区销售收入明细；
- 2、访谈公司财务总监和销售总监，了解境外销售毛利下降、境内收入毛利上升的原因；

3、对境内外确认收入项目的成本计算进行抽查复核；

4、总体分析公司各产品类别的毛利率波动趋势，了解公司总体业务发展态势，观察是否符合实际行业情况。

## （二）核查结论

经核查，公司会计师认为：

公司境内外销售较上年有较明显的波动时由于公司主营业务高度定制化造成的，本年在境内外交付项目的毛利率差异造成了毛利率的波动。从总体来看，公司的总体毛利率水平小幅上升，较同行业可比公司仍处于较高水平。本期境内与境外销售毛利率变动差异较大的是符合公司的业务特性的，具有合理性。

问题 2、公司应收账款期末账面余额为 43,945.52 万元，本期计提应收账款坏账准备 1,749.13 万元，收回或转回坏账准备 1,749.01 万元，坏账准备期末余额为 8,561.39 万元。请公司：

（1）列示本期收回或转回的坏账准备的具体构成，转回的原因，款项收回时点，以前年度计提坏账准备是否谨慎、客观，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

（2）结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分。

请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、列示本期收回或转回的坏账准备的具体构成，转回的原因，款项收回时点，以前年度计提坏账准备是否谨慎、客观，会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

单位：万元

| 项目 | 期初余额 | 本期变动 |       |       |        | 期末余额 |
|----|------|------|-------|-------|--------|------|
|    |      | 计提   | 收回/转回 | 转销/核销 | 外币折算差异 |      |

|                         |                 |                 |                 |               |              |                 |
|-------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|
| 按单 项 计<br>提 坏 账 准<br>备  | 948.63          | 51.76           | 1.29            | 0.00          | 0.00         | 999.10          |
| 按 组 合 计<br>提 坏 账 准<br>备 | 7,971.09        | 1,697.38        | 1,747.72        | 280.01        | 78.45        | 7,562.29        |
| <b>合计</b>               | <b>8,919.72</b> | <b>1,749.14</b> | <b>1,749.01</b> | <b>280.01</b> | <b>78.45</b> | <b>8,561.39</b> |

公司由母公司斯莱克及 34 个子子公司构成，具体各公司本期计提、收回或转回的坏账准备情况如下：

单位：万元

| 项目          | 期初余额     | 本期变动   |        |        |        | 期末余额     |
|-------------|----------|--------|--------|--------|--------|----------|
|             |          | 计提     | 收回/转回  | 转销/核销  | 外币折算差异 |          |
| 斯莱克         |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 599.40   | 0.00   | 1.29   | 0.00   | 0.00   | 598.11   |
| 按组合计提坏账准备   | 4,017.13 | 0.00   | 765.33 | 0.00   | 0.00   | 3,251.80 |
| 合计          | 4,616.53 | 0.00   | 766.62 | 0.00   | 0.00   | 3,849.91 |
| 意大利 Corima  |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 0.00     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00     |
| 按组合计提坏账准备   | 1,187.18 | 0.00   | 898.13 | 0.00   | 72.11  | 216.94   |
| 合计          | 1,187.18 | 0.00   | 898.13 | 0.00   | 72.11  | 216.94   |
| 英国 Intercan |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 0.00     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00     |
| 按组合计提坏账准备   | 55.86    | 0.00   | 14.29  | 0.00   | 1.35   | 40.22    |
| 合计          | 55.86    | 0.00   | 14.29  | 0.00   | 1.35   | 40.22    |
| 美国 OKL      |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 0.00     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00     |
| 按组合计提坏账准备   | 121.55   | 0.00   | 69.97  | 0.00   | 2.00   | 49.58    |
| 合计          | 121.55   | 0.00   | 69.97  | 0.00   | 2.00   | 49.58    |
| 山东明佳        |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 349.23   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 349.23   |
| 按组合计提坏账准备   | 1,055.80 | 331.21 | 0.00   | 204.00 | 0.00   | 1,183.01 |
| 合计          | 1,405.03 | 331.21 | 0.00   | 204.00 | 0.00   | 1,532.24 |
| 白城江鼎        |          |        |        |        |        |          |
| 按单项计提坏账准备   | 0.00     | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 0.00     |
| 按组合计提坏账准备   | 941.66   | 994.84 | 0.00   | 0.00   | 0.00   | 1,936.50 |

|            |          |          |          |        |       |          |
|------------|----------|----------|----------|--------|-------|----------|
| 合计         | 941.66   | 994.84   | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 1,936.50 |
| 其他 29 家子公司 |          |          |          |        |       |          |
| 按单项计提坏账准备  | 0.00     | 51.76    | 0.00     | 0.00   | 0.00  | 51.76    |
| 按组合计提坏账准备  | 591.91   | 371.33   | 0.00     | 76.01  | 2.99  | 884.24   |
| 合计         | 591.91   | 423.09   | 0.00     | 76.01  | 2.99  | 936.00   |
| 合并         |          |          |          |        |       |          |
| 按单项计提坏账准备  | 948.63   | 51.76    | 1.29     | 0.00   | 0.00  | 999.10   |
| 按组合计提坏账准备  | 7,971.09 | 1,697.38 | 1,747.72 | 280.01 | 78.45 | 7,562.29 |
| 合计         | 8,919.72 | 1,749.14 | 1,749.01 | 280.01 | 78.45 | 8,561.39 |

由上述数据可知，本期收回或转回坏账准备 1,749.01 万元是由母公司斯莱克，子公司意大利 Corima、英国 intercan 和美国 OKL 的发生额构成，其中母公司斯莱克及子公司意大利 Corima 发生转回坏账准备 1,664.75 万元，占本期收回或转回坏账准备总额的 95.18%。

单项计提坏账准备的应收款转回的坏账准备 1.29 万元，系外币应收款汇率变动导致，因不属于外币报表折算差异，未列入外币折算差异栏目，而列示在回收或转回栏。

按组合计提坏账准备的应收款，根据公司会计政策，对于应收客户款项本公司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，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

应收款项账龄组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表如下：

| 账龄               | 应收账款预期信用损失率(%) |
|------------------|----------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5%             |
| 1-2 年            | 10%            |
| 2-3 年            | 50%            |
| 3 年以上            | 100%           |

母公司斯莱克按组合计提坏账准备的应收款本期收回或转回坏账准备 765.33 万元，主要原因为本期应收账款余额的下降及部份长账龄应收款的回收，本期及上期组合计提坏账准备的应收款账龄及坏账计提情况如下：

单位：万元

|    |                  |
|----|------------------|
| 账龄 | 2021 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|

|         | 应收账款             | 坏账准备     | 计提比例 | 账面价值      |
|---------|------------------|----------|------|-----------|
| 1 年以内   | 13,541.36        | 677.07   | 5%   | 12,864.29 |
| 1 至 2 年 | 2,626.14         | 262.61   | 10%  | 2,363.52  |
| 2 至 3 年 | 1,646.86         | 823.43   | 50%  | 823.43    |
| 3 年以上   | 1,488.68         | 1,488.68 | 100% | 0.00      |
| 合计      | 19,303.05        | 3,251.80 | ——   | 16,051.25 |
| 账龄      | 2020 年 12 月 31 日 |          |      |           |
|         | 应收账款             | 坏账准备     | 计提比例 | 账面价值      |
| 1 年以内   | 15,692.70        | 784.64   | 5%   | 14,908.07 |
| 1 至 2 年 | 4,650.47         | 465.05   | 10%  | 4,185.42  |
| 2 至 3 年 | 1,439.14         | 719.57   | 50%  | 719.57    |
| 3 年以上   | 2,047.88         | 2,047.88 | 100% | 0.00      |
| 合计      | 23,830.19        | 4,017.13 |      | 19,813.06 |

本年 3 年以上应收款较上年 2-3 年及 3 年以上应收款总额下降了 1,998.34 万元，本年主要回收情况如下：

2021 年 3 月收回收合肥标兵凯基新型材料有限公司货款 1,383 万元，上年该笔应收款中 947.82 万元账龄为 2-3 年，总计计提坏账准备 517.43 万元；

2021 年 3 月收回重庆联合制罐有限公司货款 65 万元，12 月收回 265 万元，总计收回货款 330 万元，上年该笔应收款账龄为 3 年以上，总计计提坏账准备 330 万元；

2021 年期间陆续收回艾尔包装股份有限公司货款 277.43 万元，上年该笔应收款账龄为 3 年以上，总计计提坏账准备 277.43 万元；

2021 年 12 月收回上海宝钢制盖有限公司货款 141.12 万元，上年该笔应收款账龄为 3 年以上，总计计提坏账准备 141.12 万元；

2021 年 8 月收回韩国 DONGWON SYSTEMS CO., LTD 货款 44.67 万美元，上年该笔应收款账龄为 2-3 年，总计计提坏账准备 145.72 万元；

子公司意大利 Cormia 按组合计提坏账准备的应收款本期收回或转回坏账准备 898.13 万元，主要原因为本期应收账款余额的下降及部份长账龄应收款的回收，本期及上期组合计提坏账准备的应收款账龄及坏账计提情况如下：

单位：万元

|    |                  |
|----|------------------|
| 账龄 | 2021 年 12 月 31 日 |
|----|------------------|

|         | 应收账款             | 坏账准备     | 计提比例 | 账面价值     |
|---------|------------------|----------|------|----------|
| 1 年以内   | 793.48           | 39.67    | 5%   | 753.80   |
| 1 至 2 年 | 1,189.22         | 118.92   | 10%  | 1,070.30 |
| 2 至 3 年 | 116.69           | 58.34    | 50%  | 58.34    |
| 3 年以上   | 0.00             | 0.00     | 100% | 0.00     |
| 合计      | 2,099.39         | 216.94   | ——   | 1,882.45 |
| 账龄      | 2020 年 12 月 31 日 |          |      |          |
|         | 应收账款             | 坏账准备     | 计提比例 | 账面价值     |
| 1 年以内   | 4,007.60         | 200.38   | 5%   | 3,807.22 |
| 1 至 2 年 | 438.24           | 43.82    | 10%  | 394.41   |
| 2 至 3 年 | 663.48           | 331.74   | 50%  | 331.74   |
| 3 年以上   | 611.23           | 611.23   | 100% | 0.00     |
| 合计      | 5,720.55         | 1,187.18 |      | 4,533.37 |

本年 3 年以上应收款较上年 2-3 年及 3 年以上应收款总额下降了 1,274.71 万元，本年主要回收情况如下：

2021 年陆续收回 EASYTECH CLOSURES S. P. A. 货款 131.71 万欧元，上年该笔应收款账龄为 2-3 年至 3 年以上，总计计提坏账准备 942.97 万元；

综上所述，本期应收账款转回主要是由于相应组成公司应收款余额下降，且收回了部分长账龄应收款而造成的。公司严格执行会计政策的规定，对除按单项计提坏账准备外的应收账款严格按信用风险计提坏账准备，以前年度对上述本期回收款项计提坏账准备是谨慎、客观的，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

二、结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况期后回款情况和同行业公司坏账计提情况等，说明应收账款坏账准备计提是否充分。

#### （一）公司坏账准备计提情况及与同行业可比公司的对比情况

##### 1、公司及可比公司应收账款坏账准备计提政策

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产进行减值处理并确认损失准备。在计量预期信用损失时，公司对信用风险显著不同的金融资产单项评价信用风险。

除了单项评估信用风险的金融资产以外，公司基于共同风险特征将应收款项划分为不同的组别，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，以账龄组合为基础评估应收款项的预期信用损失，并参考历史信用损失经验计算预期信用损失。

组合中，采用账龄组合计提坏账准备的计提比例如下：

| 账龄           | 应收账款预期损失准备率 | 商业承兑汇票预期损失准备率 |
|--------------|-------------|---------------|
| 1 年以内（含 1 年） | 5%          | 5%            |
| 1-2 年（含 2 年） | 10%         | 10%           |
| 2-3 年（含 3 年） | 50%         | 50%           |
| 3 年以上        | 100%        | 100%          |

对于按账龄组合计提坏账准备的应收账款，可比公司的坏账计提政策对比如下：

| 账龄           | 达意隆 | 楚天科技 | 新美星  | 中亚股份 | 永创智能 | 斯莱克  |
|--------------|-----|------|------|------|------|------|
| 1 年以内（含 1 年） | -   | -    | 5%   | 5%   | 5%   | 5%   |
| 1-2 年（含 2 年） | -   | -    | 10%  | 10%  | 10%  | 10%  |
| 2-3 年（含 3 年） | -   | -    | 30%  | 50%  | 50%  | 50%  |
| 3-4 年（含 4 年） | -   | -    | 50%  | 100% | 100% | 100% |
| 4-5 年（含 5 年） | -   | -    | 80%  | 100% | 100% | 100% |
| 5 年以上        | -   | -    | 100% | 100% | 100% | 100% |

注 1：达意隆和楚天科技自 2019 年起应收账款坏账准备采用预期损失率，未披露具体比例。

注 2：可比公司的选取标准：公司所处行业为专用设备制造业，主要从事易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造等业务。国内上市公司中没有从事相同业务的公司，选取的可比上市公司从事相似业务，达意隆主营业务为饮料包装行业供应设备，主要为前处理、吹瓶、灌装、二次包装整线及单机设备；楚天科技主营业务为制药装备的研发、设计、生产、销售和服务；新美星主营业务为液态食品包装机械的研发、生产与销售；中亚股份主营业务为液态食品灌装封口设备、后道智能包装设备、中空容器吹塑设备等；永创智能主营业务为包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。

公司根据自身业务特征、历史经验、宏观经济、未来展望等因素合理确定应收账款坏账准备计提方法，根据谨慎性原则合理确定应收账款坏账准备计提比例，相比同行业上市公司而言，公司采取了相对谨慎的坏账准备计提政策，坏账准备计提较充分。

## 2、公司应收账款账龄分布情况及与同行业可比公司的对比情况

近三个会计期末，公司应收账款账面余额分别为 44,103.42 万元、46,830.61 万元和 43,945.53 万元，按账龄组合计提坏账准备的应收账款分别为 43,074.13 万元、45,881.98 万元和 42,946.43 万元，其中一年以上的应收账款占按账龄组合计提坏账准备的应收账款的比例分别为 41.04%、33.23%和 33.97%，具体情况如下：

单位：万元、%

| 项目               | 2021-12-31/<br>2021 年度 | 2020-12-31/<br>2020 年度 | 2019-12-31/<br>2019 年度 |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收账款账面余额         | 43,945.53              | 46,830.61              | 44,103.42              |
| 其中：单项计提坏账准备的应收账款 | 999.10                 | 948.63                 | 1,029.29               |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 42,946.43              | 45,881.98              | 43,074.13              |
| 其中：1 年以内（含 1 年）  | 28,356.55              | 30,634.97              | 25,397.27              |
| 1 至 2 年（含 2 年）   | 7,365.29               | 7,572.37               | 10,133.15              |
| 2 至 3 年（含 3 年）   | 3,633.32               | 3,985.07               | 4,867.68               |
| 3 年以上            | 3,591.27               | 3,689.57               | 2,676.03               |
| 坏账准备             | 8,561.39               | 8,919.71               | 8,072.34               |
| 应收账款账面价值         | 35,384.14              | 37,910.89              | 36,031.08              |
| 应收账款余额占营业收入比例    | 43.79                  | 53.04                  | 55.70                  |

公司的主要产品为易拉盖高速生产设备及系统改造、易拉罐高速生产设备及系统改造，均为大型定制化成套专用设备，此类产品单价较高，生产周期长达 6-12 个月，定制化程度高，安装、调试、维护、升级在整个设备的寿命中占比较高，因此通常合同会约定分阶段付款，一般客户预留 10%左右的质保金在产品交付后的 1-2 年内付清，因此对于公司以及大型成套专用设备制造行业的公司来讲，公司的账龄分布与正常生产经营周期相符。

近三个会计期末，一年以上的应收账款占按账龄组合计提坏账准备的应收账款的比例分别为 41.04%、33.23%和 33.97%，其中白城江鼎应收国家电网的上网补贴款影响较大，近三个会计期末，应收国家电网的款项分别为 4,973.18 万元、4,310.29 万元和 5,287.98 万元，扣除应收国家电网的款项后，1 年以上应收账款占各期按账龄组合计提坏账准备的应收账款的比重分别为 37.14%、29.71%和 28.48%，呈下降趋势。

可比公司 1 年以上应收账款占比情况如下：

| 公司简称 | 2021/12/31 | 2020/12/31 | 2019/12/31 |
|------|------------|------------|------------|
| 达意隆  | 41.59%     | 53.38%     | 58.41%     |
| 楚天科技 | 42.48%     | 43.87%     | 47.40%     |
| 新美星  | 61.37%     | 48.55%     | 57.63%     |
| 中亚股份 | 22.60%     | 24.75%     | 21.70%     |
| 永创智能 | 28.77%     | 29.21%     | 25.27%     |
| 平均值  | 39.36%     | 39.95%     | 42.08%     |
| 斯莱克  | 33.97%     | 33.23%     | 41.04%     |

上表可知，2019 年后公司 1 年以上应收账款占比差异不大，略小于可比公司的相应比例，应收账款账龄分布符合行业惯例。

### 3、公司应收账款坏账准备计提情况及与可比公司的对比情况

近三个会计期，公司应收账款坏账准备计提情况具体如下：

单位：万元

| 项目                  | 2021-12-31 | 2020-12-31 | 2019-12-31 |
|---------------------|------------|------------|------------|
| 应收账款账面余额            | 43,945.53  | 46,830.61  | 44,103.42  |
| 其中：单项计提坏账准备的应收账款    | 999.10     | 948.63     | 1,029.29   |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款    | 42,946.43  | 45,881.98  | 43,074.13  |
| 坏账准备                | 8,561.39   | 8,919.71   | 8,072.34   |
| 其中：单项计提坏账准备         | 999.10     | 948.62     | 679.29     |
| 按账龄组合计提坏账准备         | 7,562.29   | 7,971.09   | 7,393.05   |
| 按账龄组合计提的坏账准备占应收款项比例 | 17.61%     | 17.37%     | 17.16%     |

各会计期末，按账龄组合计提坏账准备的应收账款分别为 43,074.13 万元、45,881.98 万元和 42,946.43 万元，计提的坏账准备分别为 7,393.05 万元、7,971.09 万元和 7,562.29 万元，坏账准备占应收账款账面余额的比例分别为 17.16%、17.37%和 17.61%，基本保持稳定。

可比公司按账龄组合计提坏账准备金额占应收账款账面余额的比例情况如下：

| 公司简称 | 2021-12-31/<br>2021 年度 | 2020-12-31/<br>2020 年度 | 2019-12-31/<br>2019 年度 |
|------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 达意隆  | 29.63%                 | 29.14%                 | 26.33%                 |

|      |        |        |        |
|------|--------|--------|--------|
| 楚天科技 | 16.06% | 18.20% | 16.19% |
| 新美星  | 32.74% | 33.60% | 36.87% |
| 中亚股份 | 10.41% | 11.38% | 10.66% |
| 永创智能 | 18.17% | 18.02% | 14.19% |
| 平均值  | 21.40% | 22.07% | 20.85% |
| 斯莱克  | 17.61% | 17.37% | 17.16% |

2019-2021 年末，公司账龄组合计提坏账准备金额占应收账款账面余额的比例分别为 17.16%、17.37%和 17.61%，可比公司的相应比例平均值分别为 20.85%、22.07%和 21.40%，公司坏账准备金额占应收账款账面余额的比例略低于可比公司，主要系公司的账龄结构优于可比公司，两年以内的应收款项占比较高。

综上，公司的应收账款坏账政策相较于可比公司较为谨慎，坏账准备金额占应收账款账面余额的比例与同行业公司相比亦不存在重大差异，公司的应收账款坏账准备计提充分。

## （二）结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况期后回款情况说明应收账款坏账准备计提是否充分

### 1、使用应收账款账龄迁徙率方案测算公司坏账准备情况。

#### ①2018 年至 2021 年按组合计提坏账准备的应收款账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄                    | 2018 年末   | 2019 年末   | 2020 年末   | 2021 年末   |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 1 年以内                 | 25,049.01 | 25,397.27 | 30,634.97 | 28,356.55 |
| 1 至 2 年               | 11,953.84 | 10,133.15 | 7,572.37  | 7,365.29  |
| 2 至 3 年               | 3,138.99  | 4,867.68  | 3,985.07  | 3,633.32  |
| 3 年以上                 | 1,734.67  | 2,676.03  | 3,689.57  | 3,591.27  |
| 其中：上年末为 3 年以上本年继续迁徙部分 |           | 1,734.67  | 2,676.03  | 1,220.35  |
| 合计                    | 41,876.51 | 43,074.13 | 45,881.98 | 42,946.43 |

#### ②计算迁徙率

| 账龄      | 序号 | 2018 年至 2019 年迁徙率 | 2019 年至 2020 年迁徙率 | 2020 年至 2021 年迁徙率 | 三年算术平均迁徙率 |
|---------|----|-------------------|-------------------|-------------------|-----------|
| 1 年以内   | A  | 40.45%            | 29.82%            | 24.04%            | 31.44%    |
| 1 至 2 年 | B  | 40.72%            | 39.33%            | 47.98%            | 42.68%    |
| 2 至 3 年 | C  | 29.99%            | 20.82%            | 59.50%            | 36.77%    |

|       |   |         |         |        |        |
|-------|---|---------|---------|--------|--------|
| 3 年以上 | D | 100.00% | 100.00% | 33.08% | 77.69% |
|-------|---|---------|---------|--------|--------|

### ③计算历史损失率

| 账龄      | 历史损失率计算公式 | 历史损失率  |
|---------|-----------|--------|
| 1 年以内   | $A*B*C*D$ | 3.83%  |
| 1 至 2 年 | $B*C*D$   | 12.19% |
| 2 至 3 年 | $C*D$     | 28.57% |
| 3 年以上   | D         | 77.69% |

### ④根据模型计算坏账准备

单位：万元

| 账龄      | 2021 年末余额 | 预期损失率  | 预期损失准备   | 按账龄计提    |
|---------|-----------|--------|----------|----------|
| 1 年以内   | 28,356.55 | 3.83%  | 1,086.77 | 1,417.83 |
| 1 至 2 年 | 7,365.29  | 12.19% | 897.91   | 736.53   |
| 2 至 3 年 | 3,633.32  | 28.57% | 1,037.91 | 1,816.66 |
| 3 年以上   | 3,591.27  | 77.69% | 2,790.13 | 3,591.27 |
| 合计      | 42,946.43 |        | 5,812.72 | 7,562.29 |

根据上述模型计算结果，公司目前采用的按账龄计提坏账准备的会计政策较主流的按应收账款账龄迁徙率测算的信用损失模型更谨慎，应收账款坏账准备的计提是充分的。

## 2、从期后回款情况考虑

截止 2022 年 3 月 31 日，公司应收账款及坏账准备情况如下：

单位：万元

| 项目               | 2022-03-31/<br>2022 年 1-3 月 | 2021-12-31/<br>2021 年度 |
|------------------|-----------------------------|------------------------|
| 应收账款账面余额         | 41,669.06                   | 43,945.53              |
| 其中：单项计提坏账准备的应收账款 | 998.87                      | 999.10                 |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收账款 | 40,670.19                   | 42,946.43              |
| 其中：1 年以内（含 1 年）  | 26,240.80                   | 28,356.55              |
| 1 至 2 年（含 2 年）   | 7,384.01                    | 7,365.29               |
| 2 至 3 年（含 3 年）   | 3,575.74                    | 3,633.32               |
| 3 年以上            | 3,469.64                    | 3,591.27               |
| 坏账准备             | 8,306.82                    | 8,561.39               |
| 应收账款账面价值         | 33,362.24                   | 35,384.14              |
| 销售商品、提供劳务收到的现金   | 27,399.81                   | 130,033.75             |

从上述数据可知，公司 2022 年 1 季度末应收账款余额小幅下降，销售商品收到的现金 2.74 亿元，回款情况正常。

### 三、会计师核查意见

#### （一）核查程序

针对应收账款账龄分布、坏账准备的计提，本期坏账准备转回情况，会计师执行了以下核查程序：

1、获取并核查公司及可比公司应收账款账龄分布情况、应收账款余额占营业收入比例的情况、坏账准备计提政策、坏账准备计提占应收账款比例情况。

2、根据市场主流的预计信用损失率模型，测算公司现行坏账准备计提政策是否充分谨慎。

3、获取并核查公司应收账款账龄明细表及坏账计提表，复核账龄确认是否正确，坏账计提是否严格执行既定会计政策。

4、针对本期应收账款坏账准备回收情况，获取并检查了本期收回的长账龄应收款清单，检查本期收回款项情况，并复核相关坏账准备计提是否正确。

#### （二）核查结论

经核查，会计师认为：

1、公司严格执行会计政策的规定，对除按单项计提坏账准备外的应收账款严格按账龄计提坏账准备，以前年度对本期回收应收账款计提坏账准备是谨慎、客观的，会计处理符合《企业会计准则》的规定。

2、结合预期信用损失模型、账龄分布、客户信用风险状况期后回款情况和同行业公司坏账计提情况，我们认为应收账款坏账准备计提是充分的。

问题 3、公司预付款项期末余额为 19,102.40 万元，较期初增加 11,755.64 万元，预付对象前五名金额合计占比 63.72%。请公司补充说明前五名预付款项及本期新增预付款项的主要内容，包括但不限于交易对手方名称、预付发生时间及原因、履约进展、结算安排及尚未结算原因，说明是否存在资金占用和财

务资助情形。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

一、补充说明前五名预付款项及本期新增预付款项的主要内容，包括但不限于交易对手方名称、预付发生时间及原因、履约进展、结算安排及尚未结算原因

2021 年末，公司预付款项前五名如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 2021 年 12 月 31 日余额 | 占预付账款总额比例 | 采购内容        |
|----|-------|--------------------|-----------|-------------|
| 1  | 供应商 1 | 9,094.58           | 47.61%    | 冲床及冲床配件     |
| 2  | 供应商 2 | 1,804.48           | 9.45%     | 内喷炉、洗罐机、销钉炉 |
| 3  | 供应商 3 | 610.99             | 3.20%     | 旋转接头、离合器    |
| 4  | 供应商 4 | 341.87             | 1.79%     | 输送线         |
| 5  | 供应商 5 | 319.79             | 1.67%     | 网带、链轮       |
|    | 合计    | 12,171.71          | 63.72%    |             |

上述前五名预付款相较 2020 年末余额变动情况如下：

单位：万元

| 序号 | 供应商名称 | 2021 年 12 月 31 日余额 | 2020 年 12 月 31 日余额 | 增减情况      | 占预付款项总增加额比例 |
|----|-------|--------------------|--------------------|-----------|-------------|
| 1  | 供应商 1 | 9,094.58           | 1,658.47           | 7,436.12  | 63.26%      |
| 2  | 供应商 2 | 1,804.48           | 0.00               | 1,804.48  | 15.35%      |
| 3  | 供应商 3 | 610.99             | 261.05             | 349.94    | 2.98%       |
| 4  | 供应商 4 | 341.87             | 86.09              | 255.78    | 2.18%       |
| 5  | 供应商 5 | 319.79             | 0.00               | 319.79    | 2.72%       |
|    | 合计    | 12,171.72          | 2,005.61           | 10,166.11 | 86.48%      |

公司预付款 2021 年末余额 19,102.40 万元，较 2020 年增加 11,755.64 万元，增长 160.01%。本期预付款前五名余额较上期末余额增加了 10,166.11 万元，占总增加额的 86.48%。

以上供应商分别按预付，发货前，验收，质保四个周期按一定比例付款。

供应商 1 的产品冲床是公司易拉罐盖生产线的主要材料之一，所购设备要支付到 90%才可以提货，另外其生产周期也比较长，一般为 12-18 个月，所以会产生比较多的预付款。

供应商 2 的付款条件为签订合同付 30%，收到设计图纸支付 30%，接到发货通知支付 30%，验收合同后 5 个工作日内支付 10%。2021 年 8 月跟公司与其签订合同，从其购入的内喷炉、洗罐机、销钉炉是用到韩国的项目，2022 年已陆续发往韩国。

供应商 3 的产品离合器、旋转接头是拉伸机使用，付款条件为下单支付 50%，发货前支付 50%。其交货周期也比较长，考虑海运时间因素，交付周期长达七至八个月，期末预付款所购设备大部分在 2022 年 4 月份前已交货。

供应商 4、5 主要是做输送线、网带、链轮这些，本期末预付款所购设备大部分也是用到韩国项目

由上述情况可知，公司预付款前五名均为公司的生产用设备供应商，尤其是供应商 1 和供应商 2 期末余额占比较大，也是本期余额增长的主要构成。主要原因是公司向其采购的冲床、洗罐机等单价较大，供应商生产周期较长，公司采购时通常需要支付一定金额的预付款项所致。其中供应商 1 是公司主要冲床供应商，常年位于预付款前五名之列，本期大幅增长的主要原因是公司结合在手订单和对未来市场的判断，以及供应商的交货周期等情况，进行了一定量的备货。

2021 年末，公司预付款项账龄情况如下：

单位：万元

| 账龄      | 期末余额      |         | 期初余额     |         |
|---------|-----------|---------|----------|---------|
|         | 金额        | 比例      | 金额       | 比例      |
| 1 年以内   | 18,213.05 | 95.35%  | 6,340.41 | 86.30%  |
| 1 至 2 年 | 330.92    | 1.73%   | 633.04   | 8.62%   |
| 2 至 3 年 | 558.43    | 2.92%   | 373.32   | 5.08%   |
| 3 年以上   | 0.00      | 0.00%   | 0.00     | 0.00%   |
| 合计      | 19,102.40 | 100.00% | 7,346.76 | 100.00% |

从上述数据可知，期末预付款项绝大部分在一年以内，主要系公司所采购货物为大型设备类，单位价值较高，故需要提前预付，符合行业惯例。

## 二、说明是否存在资金占用和财务资助情形

结合前述的期末预付款项余额构成的类别及性质，公司不存在非经营性资金占用和财务资助情形。

### 三、会计师核查意见

#### （一）核查程序

1、获取预付款项明细表，核查公司对预付款性质的分类是否准确；

2、对报告期内采购交易额较大、期末预付款项余额较大的供应商进行函证，对未回函的函证执行替代程序，包括相关的采购合同、付款申请、资金流水和会计凭证等；

3、核查是否存在资金占用和财务资助情形。

#### （二）核查结论

经核查，会计师认为：

公司对本期预付账款余额较上期末大幅增加情况的解释是合理的，公司不存在非经营性资金占用和财务资助情形。

问题 4、公司本期未对收购意大利 Corima 公司、美国 OKL 公司等形成的剩余商誉 1,541.52 万元计提减值准备。年报解释称“由于未出现需减值情况，故暂不计提减值准备”，但未披露商誉减值测试过程、关键参数。请补充说明本期对相关资产组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是否与 2020 年数据存在较大差异，未计提商誉减值准备的原因及合理性。

回复：

#### 一、本次商誉减值测试的测算过程及方法

为更加准确判断公司收购意大利 Corima 公司、Intercan 公司、美国 OKL 公司等形成的剩余商誉 1,541.52 万元是否发生减值，公司分别对意大利 Corima 公司的商誉及相关资产组、英国 Intercan 公司的商誉及相关资产组、美国 OKL 公司的商誉及相关资产组的可回收价值进行了 2021 年度减值测试。

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》和证监会发布的《会计监管风险

提示第 8 号——商誉减值》的相关规定，可收回金额应当根据资产预计未来现金流量现值与资产的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。同时，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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。在本次商誉减值测试测算过程中，首先采用了收益法测算资产组预计未来现金流量现值，然后将测算结果与商誉及相关资产组的账面价值进行比较，因商誉及相关资产组预计未来现金流量现值高于其账面价值，故本次商誉减值测试未测算资产组的公允价值减去处置费用后的净额。

在本次商誉减值测试中，通过收益法中的现金流量折现法来测算商誉及相关资产组预计未来现金流量的现值。现金流折现法是通过将资产组预计未来现金流量折算为现值，估计资产组价值的一种方法，即通过估算资产组预计未来现金流量和采用适宜的折现率，将预期现金流折算成现时价值，得到资产组价值。

商誉及相关资产组预计未来现金流量现值=经营性资产价值-基准日营运资金

二、资产组的划分依据、可收回金额和关键参数及其确定依据

1、资产组的构成、资产组的划分依据及商誉分摊情况

根据《企业会计准则第 8 号——资产减值》，资产组，是指企业可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入应当基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入。

公司在认定资产组或资产组组合时，应充分考虑管理层对生产经营活动的管理或监控方式和对资产的持续使用或处置的决策方式，认定的资产组或资产组组合应能够独立产生现金流量。因此，资产组的划分及对应的商誉分摊情况如下表所示：

金额单位：人民币元

| 资产组名称                 | 资产组或资产组组合的构成          | 资产组或资产组组合的划分依据  | 资产组或资产组组合的账面金额 | 其中：分摊商誉账面价值  | 资产组或资产组组合内其他资产账面价值 |
|-----------------------|-----------------------|-----------------|----------------|--------------|--------------------|
| 意大利 Corima 公司商誉及相关资产组 | 包括商誉及固定资产、无形资产、长期待摊费用 | 可以产生独立现金流的最小资产组 | 10,046,149.82  | 5,595,436.01 | 4,450,713.81       |
| 英国 Intercan 公司        | 包括商誉及固定资              | 可以产生独立现         | 1,766,601.51   | 1,583,362.65 | 183,238.86         |

|                    |                           |                 |               |              |              |
|--------------------|---------------------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| 的商誉及相关资产组          | 产                         | 金流的最小资产组        |               |              |              |
| 美国 OKL 公司的商誉及相关资产组 | 包括商誉及固定资产、长期待摊费用（账面值已摊销完） | 可以产生独立现金流的最小资产组 | 10,664,605.78 | 8,236,449.32 | 2,428,156.46 |

## 2、可收回金额和关键参数的确定依据

### （1）意大利 Corima 公司：

#### ①营业收入的预测

2021 年以前，由于受到斯莱克代理订单的影响，营业收入金额随之波动较大，参考度较低。自 2021 年度开始，Corima 公司的营业收入不再包含代理斯莱克的订单，而是全部为其自营产品的订单，营业收入有明显缩减；预测期营业收入继续延续其自营业务的口径，Corima 2022 年度收入的预测以企业根据疫情影响调整后的 2022 年度财务预算为依据，综合其自营业务的市场份额、产能、在手订单和收入确认的周期等因素进行预测，预测期其他年度在 2022 年的基础上按照固定的比率逐年增长。

#### ②营业成本的预测

未来年度营业成本类别与营业收入相对应，主要由自营成套设备成本、自营零部件成本等组成。2021 年以前由于经销斯莱克生产的成套设备的订单量占比较大，导致毛利率水平较低；2021 年度，由于自营订单比例上升，综合毛利率水平较高。

与预测期收入口径相匹配，由于预测期收入仅考虑自营订单，因此毛利率水平主要参考了 2021 年度收入成本配比表的毛利率数据，成本的预测按其收入预测数据与对应的毛利率确定。

#### ③折现率的预测

本次商誉减值测试采用加权平均资本成本（WACC，税前）作为资产组预计未来现金流的折现率。税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。

税后折现率采用加权平均资本成本（WACC）计算。公式如下：

$$WACC=K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$$

其中：K<sub>e</sub> 为权益资本成本

K<sub>d</sub> 为债务资本成本

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

T：所得税率

其中：K<sub>e</sub>=R<sub>f</sub>+β ×RP<sub>m</sub>+R<sub>c</sub>

R<sub>f</sub>：无风险报酬率；

β：企业风险系数；

RP<sub>m</sub>：市场风险溢价；

R<sub>c</sub>：企业特定风险调整系数。

权益资本成本（K<sub>e</sub>）的确定：

权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算。计算公式如下：

$$K_e=R_f+\beta \times RP_m+R_c$$

其中：R<sub>f</sub> 为目前无风险报酬率，无风险报酬率是对资金时间价值的补偿，这种补偿分两个方面，一方面是在无通货膨胀、无风险情况下的平均利润率，是转让资金使用权的报酬；另一方面是通货膨胀附加率，是对因通货膨胀造成购买力下降的补偿。由于现实中无法将这两种补偿分开，它们共同构成无风险利率。测算时公司采用债券市场减值测试基准日中长期（距到期日 10 年以上）国债的平均利率 2.7754%作为无风险报酬率。

根据商誉及相关资产组所在单位的业务特点，公司通过同花顺 iFIND 资讯系统查询了 51 家沪深可比上市公司 2021 年 12 月 31 日的β<sub>u</sub> 值，并取其算数平均数 0.9492 作为商誉及相关资产组所在单位的β<sub>u</sub> 值。

再根据企业的目前资本结构及未来的资金需求确定计算出企业的β<sub>L</sub> 如下：

| 项 目       | 2022 年 | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 永续年    |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 有财务杠杆风险系数 | 1.6871 | 1.6871 | 1.6871 | 1.6871 | 1.6871 | 1.6871 |

RPm 为市场风险溢价。市场风险溢价是市场投资报酬率与无风险报酬率之差。其中，市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所股票交易价格指数为基础，选取 1992 年至 2021 年的年化周收益率加权平均值，经计算市场投资报酬率为 9.95%，无风险报酬率取 2021 年 12 月 31 日 10 年期国债的到期收益率 2.7754%，即市场风险溢价为 7.17%。

Rc 为企业特定风险调整系数。企业特定风险调整系数是根据标的企业与所选择的对比企业在企业特殊经营环境、企业规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数，本次企业特定风险调整系数 Rc 取 2.0%。

债务资本成本（Kd）的确定：

结合 2021 年 12 月 31 日 Corima 公司实际的付息债务结构，确定付息债务加权成本为 5.85%。

折现率的确定：

根据以上数据测算结果，计算 WACC（税后口径）为：

$$WACC = (E/V) \times K_e + (D/V) \times K_d \times (1-t) = 10.31\%$$

税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。税前加权平均资本成本（WACC 税前口径）为 12.52%。

④商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的具体计算过程如下表：

息税前口径现金流预测表

金额单位：人民币万元

| 科 目     | 2022 年   | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 永续年      |
|---------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入  | 2,647.04 | 2,779.39 | 2,918.36 | 3,064.28 | 3,217.50 | 3,217.50 |
| 减：营业成本  | 1,575.71 | 1,654.50 | 1,737.22 | 1,824.08 | 1,915.29 | 1,915.29 |
| 减：税金及附加 | 1.08     | 1.13     | 1.17     | 1.22     | 1.27     | 1.27     |
| 减：销售费用  | 246.49   | 258.82   | 271.76   | 285.35   | 299.61   | 299.61   |
| 减：管理费用  | 784.96   | 827.44   | 834.65   | 857.36   | 885.50   | 892.12   |
| 减：研发费用  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

| 科 目              | 2022 年          | 2023 年        | 2024 年        | 2025 年        | 2026 年        | 永续年           |
|------------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 减：财务费用           | 65.90           | 65.90         | 65.90         | 65.90         | 65.90         | 65.90         |
| 加：其他收益           | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：投资收益           | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：净敞口套期收益        | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：公允价值变动收益       | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：信用减值损失         | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：资产减值损失         | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 加：资产处置收益         | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>二、营业利润</b>    | <b>-27.11</b>   | <b>-28.39</b> | <b>7.66</b>   | <b>30.37</b>  | <b>49.92</b>  | <b>43.30</b>  |
| 加：营业外收入          | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| 减：营业外支出          | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>三、利润总额</b>    | <b>-27.11</b>   | <b>-28.39</b> | <b>7.66</b>   | <b>30.37</b>  | <b>49.92</b>  | <b>43.30</b>  |
| 加：财务费用           | 65.90           | 65.90         | 65.90         | 65.90         | 65.90         | 65.90         |
| 减：投资收益           | -               | -             | -             | -             | -             | -             |
| <b>四、息税前营业利润</b> | <b>38.79</b>    | <b>37.51</b>  | <b>73.56</b>  | <b>96.27</b>  | <b>115.82</b> | <b>109.20</b> |
| 加：折旧及摊销          | 49.26           | 67.40         | 49.38         | 45.97         | 47.05         | 53.67         |
| 减：资本性支出          | 125.69          | 3.37          | 2.64          | 9.04          | 1.26          | 58.05         |
| 减：追加营运资金         | -1,371.13       | -19.61        | -30.06        | -19.18        | -21.62        | -             |
| <b>五、息税前现金流</b>  | <b>1,333.49</b> | <b>121.14</b> | <b>150.36</b> | <b>152.38</b> | <b>183.23</b> | <b>104.82</b> |
| 折现率              | 12.52%          | 12.52%        | 12.52%        | 12.52%        | 12.52%        | 12.52%        |
| 折现期（年）           | 0.50            | 1.50          | 2.50          | 3.50          | 4.50          |               |
| 折现系数             | 0.9427          | 0.8378        | 0.7446        | 0.6618        | 0.5881        | 4.6977        |
| <b>六、各年折现值</b>   | <b>1,257.12</b> | <b>101.50</b> | <b>111.96</b> | <b>100.84</b> | <b>107.77</b> | <b>492.43</b> |

本次减值测试采用息税前现金流口径。

经营性资产价值= 各年折现值合计= 2,171.62（万元）

⑤商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的确定：

预计未来现金流量现值= 经营性资产价值-基准日营运资金

= 2,171.62- 991.30

= 1,180.00（万元）（结果保留至十万元）

即在 2021 年 12 月 31 日，在企业持续经营及其他重要的假设条件下，Corima 采用收益法测算的商誉及相关资产组的预计未来现金流量现值为 1,180.00 万元（取整至十万元），可收回金额不低于 1,180.00 万元（大写为不低于人民币壹仟壹佰捌拾万圆整）。

## （2）英国 Intercan 公司：

### ①营业收入的预测

2020 年以前，由于受到斯莱克代理订单的影响，Intercan 公司的营业收入及毛利率数据随之波动较大，参考度较低。自 2020 年度开始，由于斯莱克经营政策的影响，上述数据逐步趋于稳定。Intercan 公司预测期营业收入的预测以企业根据疫情影响调整后的 2022 年度财务预算为依据，综合其市场份额、自营产能、在手订单和收入确认的周期等因素进行预测，预测期其他年度在 2022 年的基础上按照固定的比率逐年增长。

### ②营业成本的预测

未来年度营业成本类别与营业收入相对应，主要由自营产品成本、经销斯莱克订单成本等组成。2020 年以前由于经销斯莱克产品的订单量波动较大，导致毛利率水平参考度较低；自 2020 年度开始，由于自营订单与经销订单的划分趋于明确，毛利率数据可以根据历史订单的数据分别统计，综合毛利率水平稳中有升。

与预测期收入口径相匹配，预测期毛利率水平区分不同的类别，分别参考 2021 年度收入成本配比表对应的毛利率数据，成本的预测按其收入预测数据与对应的毛利率倒轧。

### ③折现率的预测

本次商誉减值测试采用加权平均资本成本（WACC，税前）作为资产组预计未来现金流的折现率。税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。

税后折现率采用加权平均资本成本（WACC）计算。公式如下：

$$WACC = K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$$

其中：Ke 为权益资本成本

Kd 为债务资本成本

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

T：所得税率

其中： $K_e = R_f + \beta \times RP_m + R_c$

Rf：无风险报酬率；

$\beta$ ：企业风险系数；

RPm：市场风险溢价；

Rc：企业特定风险调整系数。

权益资本成本（Ke）的确定：

权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算。计算公式如下：

$$K_e = R_f + \beta \times RP_m + R_c$$

其中：Rf 为目前无风险报酬率，无风险报酬率是对资金时间价值的补偿，这种补偿分两个方面，一方面是在无通货膨胀、无风险情况下的平均利润率，是转让资金使用权的报酬；另一方面是通货膨胀附加率，是对因通货膨胀造成购买力下降的补偿。由于现实中无法将这两种补偿分开，它们共同构成无风险利率。测算时公司采用债券市场商誉减值测试基准日中长期（距到期日 10 年以上）国债的平均利率 2.7754% 作为无风险报酬率。

根据商誉及相关资产组所在单位的业务特点，公司通过同花顺 iFIND 资讯系统查询了 51 家沪深可比上市公司 2021 年 12 月 31 日的  $\beta_u$  值，并取其算数平均数 0.9492 作为商誉及相关资产组所在单位的  $\beta_u$  值。

因 Intercan 公司在年报日无付息债务，其  $\beta_L$  值即等于  $\beta_u$  值 0.9492。

RPm 为市场风险溢价。市场风险溢价是市场投资报酬率与无风险报酬率之差。其中，市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所股票交易价格指数为基础，选取 1992 年至 2021 年的年化周收益率加权平均值，经计算市场投资报酬率为 9.95%，无风险报酬率取 2021 年 12 月 31 日 10 年期国债的到期收益率

2.7754%，即市场风险溢价为 7.17%。

Rc 为企业特定风险调整系数。企业特定风险调整系数是根据标的企业与所选择的对比企业在企业特殊经营环境、企业规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数，本次企业特定风险调整系数 Rc 取 2.0%。

债务资本成本（Kd）的确定：

2021 年 12 月 31 日 Interkan 公司无付息债务。

折现率的确定：

根据以上数据测算结果，计算 WACC（税后口径）为：

$$WACC = (E/V) \times Ke + (D/V) \times Kd \times (1 - t)$$

$$= 11.58\%$$

税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。税前加权平均资本成本（WACC 税前口径）为 14.32%。

④商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的具体计算过程如下表：

息税前口径现金流预测表

金额单位：人民币万元

| 科 目        | 2022 年   | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 永续年      |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入     | 2,393.07 | 2,440.93 | 2,489.75 | 2,539.55 | 2,590.34 | 2,590.34 |
| 减：营业成本     | 1,941.81 | 1,980.65 | 2,020.26 | 2,060.66 | 2,101.88 | 2,101.88 |
| 减：税金及附加    | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 减：销售费用     | 8.19     | 8.36     | 8.53     | 8.70     | 8.87     | 8.87     |
| 减：管理费用     | 376.03   | 386.77   | 393.69   | 400.86   | 408.94   | 408.94   |
| 减：研发费用     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 减：财务费用     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：其他收益     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：投资收益     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：净敞口套期收益  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：公允价值变动收益 | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：信用减值损失   | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：资产减值损失   | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：资产处置收益   | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

| 科 目       | 2022 年  | 2023 年 | 2024 年 | 2025 年 | 2026 年 | 永续年    |
|-----------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 二、营业利润    | 67.03   | 65.16  | 67.28  | 69.33  | 70.65  | 70.65  |
| 加：营业外收入   | -       | -      | -      | -      | -      | -      |
| 减：营业外支出   | -       | -      | -      | -      | -      | -      |
| 三、利润总额    | 67.03   | 65.16  | 67.28  | 69.33  | 70.65  | 70.65  |
| 加：财务费用    | -       | -      | -      | -      | -      | -      |
| 减：投资收益    | -       | -      | -      | -      | -      | -      |
| 四、息税前营业利润 | 67.03   | 65.16  | 67.28  | 69.33  | 70.65  | 70.65  |
| 加：折旧及摊销   | 6.58    | 9.93   | 9.31   | 8.79   | 9.03   | 9.03   |
| 减：资本性支出   | 42.56   | 9.85   | -      | 2.84   | -      | 10.56  |
| 减：追加营运资金  | -453.47 | 0.52   | 0.22   | 0.46   | 0.51   | -      |
| 五、息税前现金流  | 484.53  | 64.71  | 76.37  | 74.82  | 79.17  | 69.13  |
| 折现率       | 14.32%  | 14.32% | 14.32% | 14.32% | 14.32% | 14.32% |
| 折现期（年）    | 0.50    | 1.50   | 2.50   | 3.50   | 4.50   |        |
| 折现系数      | 0.9353  | 0.8181 | 0.7156 | 0.6260 | 0.5476 | 3.8239 |
| 六、各年折现值   | 453.16  | 52.94  | 54.65  | 46.84  | 43.35  | 264.34 |

本次减值测试采用息税前现金流口径。

经营性资产价值= 各年折现值合计= 915.29（万元）

⑤商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的确定：

预计未来现金流量现值= 经营性资产价值-基准日营运资金

= 915.29- 442.68

= 473.00（万元）（结果保留至万元）

即在 2021 年 12 月 31 日，在企业持续经营及其他重要的假设条件下，Intercan 采用收益法测算的商誉及相关资产组的预计未来现金流量现值为 473.00 万元（取整至万元），可收回金额不低于 473.00 万元（大写为不低于人民币肆佰柒拾叁万圆整）。

（3）美国 OKL 公司：

①营业收入的预测

2021 年以来，由于受到斯莱克代理订单的影响，美国 OKL 公司营业收入金额随之显著上升，主要是与给阿达集团做的 25 台拉伸机项目相关，其主要结构由斯莱克本部提供，发给 OKL 公司进行进一步加工（仅投入少量的成本），因此

对 OKL 公司来说毛利较低。2021 年度，该项目仅确认了其中 8 台拉伸机的收入，剩余 17 台将在 2022 年度确认收入。根据斯莱克公司的相关经营计划，除上述未完成的经销订单会对 OKL 公司 2022 年度营业收入继续带来影响之外，预测期的收入预测主要基于 OKL 公司自营订单的营业收入，因此自 2023 年起其营业收入有明显缩减。

预测期营业收入将延续 OKL 公司自营业务的口径，以企业根据疫情影响调整后的 2022 年度财务预算为依据，综合其市场份额、自营产能、在手订单和收入确认的周期等因素进行预测。预测期的销售收入分为经销订单与自营订单两部分预测，其中经销订单仅考虑在执行订单尚未确认收入的部分（假设全部在 22 年确认收入），自营订单则可以与产能、自营产品的毛利率数据相勾稽，并假设从 2023 年开始收入和毛利率均以 OKL 自营订单作为预测基准，不再包含经销订单；预测期其他年度在 2022 年的基础上按照固定的比率逐年增长。

## ②营业成本的预测

美国 OKL 公司自 2018 年恢复经营至 2020 年期间，由于受到新冠疫情影响，营业收入及毛利率数据有所下降；自 2021 年度开始，由于受到斯莱克经销订单毛利较低以及因疫情延期交货导致的销售折扣等因素，毛利率数据显著下降。

预测期成本与预测期收入口径相匹配，预测期毛利率水平区分不同的订单类别，分别参考 2021 年度收入成本配比表对应的毛利率数据，成本的预测按其收入预测数据与对应的毛利率确定。

## ③折现率的预测

本次商誉减值测试采用加权平均资本成本（WACC，税前）作为资产组预计未来现金流的折现率。税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。

税后折现率采用加权平均资本成本（WACC）计算。公式如下：

$$WACC=K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$$

其中：Ke 为权益资本成本

Kd 为债务资本成本

E：权益的市场价值；

D：付息债务的市场价值；

T：所得税率

其中： $K_e = R_f + \beta \times RP_m + R_c$

Rf：无风险报酬率；

$\beta$ ：企业风险系数；

RPm：市场风险溢价；

Rc：企业特定风险调整系数。

权益资本成本（Ke）的确定：

权益资本成本采用资本资产定价模型（CAPM）计算。计算公式如下：

$K_e = R_f + \beta \times RP_m + R_c$

其中：Rf 为目前无风险报酬率，无风险报酬率是对资金时间价值的补偿，这种补偿分两个方面，一方面是在无通货膨胀、无风险情况下的平均利润率，是转让资金使用权的报酬；另一方面是通货膨胀附加率，是对因通货膨胀造成购买力下降的补偿。由于现实中无法将这两种补偿分开，它们共同构成无风险利率。测算时公司采用债券市场商誉减值测试基准日中长期（距到期日 10 年以上）国债的平均利率 2.7754%作为无风险报酬率。

根据商誉及相关资产组所在单位的业务特点，公司通过同花顺 iFIND 资讯系统查询了 51 家沪深可比上市公司 2021 年 12 月 31 日的  $\beta_u$  值，并取其算数平均数 0.9492 作为商誉及相关资产组所在单位的  $\beta_u$  值。

因 OKL 公司在年报日无付息债务，其  $\beta_L$  值即等于  $\beta_u$  值 0.9492。

RPm 为市场风险溢价。市场风险溢价是市场投资报酬率与无风险报酬率之差。其中，市场投资报酬率以上海证券交易所和深圳证券交易所股票交易价格指数为

基础，选取 1992 年至 2021 年的年化周收益率加权平均值，经计算市场投资报酬率为 9.95%，无风险报酬率取 2021 年 12 月 31 日 10 年期国债的到期收益率 2.7754%，即市场风险溢价为 7.17%。

Rc 为企业特定风险调整系数。企业特定风险调整系数是根据标的企业与所选择的对比企业在企业特殊经营环境、企业规模、经营管理、抗风险能力、特殊因素所形成的优劣势等方面的差异进行的调整系数，本次企业特定风险调整系数 Rc 取 3.0%。

债务资本成本（Kd）的确定：

2021 年 12 月 31 日 OKL 公司无付息债务。

折现率的确定：

根据以上数据测算结果，计算 WACC（税后口径）为：

$$\begin{aligned} WACC &= (E/V) \times K_e + (D/V) \times K_d \times (1 - t) \\ &= 12.58\% \end{aligned}$$

税前折现率系利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出。税前加权平均资本成本（WACC 税前口径）为 15.91%。

④商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的具体计算过程如下表：

息税前口径现金流预测表

金额单位：人民币万元

| 科 目        | 2022 年   | 2023 年   | 2024 年   | 2025 年   | 2026 年   | 永续年      |
|------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 一、营业收入     | 9,023.75 | 6,074.89 | 6,378.64 | 6,697.57 | 7,032.45 | 7,032.45 |
| 减：营业成本     | 7,624.07 | 4,689.69 | 4,924.17 | 5,170.38 | 5,428.90 | 5,428.90 |
| 减：税金及附加    | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 减：销售费用     | 56.16    | 37.81    | 39.70    | 41.68    | 43.77    | 43.77    |
| 减：管理费用     | 768.08   | 723.09   | 726.98   | 737.96   | 761.45   | 787.43   |
| 减：研发费用     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 减：财务费用     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：其他收益     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：投资收益     | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：净敞口套期收益  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| 加：公允价值变动收益 | -        | -        | -        | -        | -        | -        |

| 科 目              | 2022 年         | 2023 年          | 2024 年        | 2025 年        | 2026 年        | 永续年             |
|------------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|
| 加：信用减值损失         | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| 加：资产减值损失         | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| 加：资产处置收益         | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| <b>二、营业利润</b>    | <b>575.44</b>  | <b>624.31</b>   | <b>687.79</b> | <b>747.55</b> | <b>798.34</b> | <b>772.36</b>   |
| 加：营业外收入          | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| 减：营业外支出          | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| <b>三、利润总额</b>    | <b>575.44</b>  | <b>624.31</b>   | <b>687.79</b> | <b>747.55</b> | <b>798.34</b> | <b>772.36</b>   |
| 加：财务费用           | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| 减：投资收益           | -              | -               | -             | -             | -             | -               |
| <b>四、息税前营业利润</b> | <b>575.44</b>  | <b>624.31</b>   | <b>687.79</b> | <b>747.55</b> | <b>798.34</b> | <b>772.36</b>   |
| 加：折旧及摊销          | 62.29          | 63.36           | 44.92         | 32.77         | 32.31         | 58.29           |
| 减：资本性支出          | 5.37           | 8.60            | -             | 17.27         | 310.84        | 59.52           |
| 减：追加营运资金         | 863.05         | -1,868.46       | 124.62        | 132.08        | 140.84        | -               |
| <b>五、息税前现金流</b>  | <b>-230.68</b> | <b>2,547.53</b> | <b>608.09</b> | <b>630.97</b> | <b>378.96</b> | <b>771.13</b>   |
| 折现率              | 15.91%         | 15.91%          | 15.91%        | 15.91%        | 15.91%        | 15.91%          |
| 折现期（年）           | 0.50           | 1.50            | 2.50          | 3.50          | 4.50          |                 |
| 折现系数             | 0.9288         | 0.8013          | 0.6913        | 0.5965        | 0.5146        | 3.2343          |
| <b>六、各年折现值</b>   | <b>-214.26</b> | <b>2,041.45</b> | <b>420.40</b> | <b>376.34</b> | <b>195.01</b> | <b>2,494.05</b> |

本次减值测试采用息税前现金流口径。

经营性资产价值= 各年折现值合计= 5,312.99（万元）

⑤商誉及相关资产组预计未来现金流量现值的确定：

预计未来现金流量现值= 经营性资产价值-基准日营运资金

= 5,312.99- 3,641.31

= 1,670.00（万元）（结果保留至十万元）

即在 2021 年 12 月 31 日，在企业持续经营及其他重要的假设条件下，OKL 采用收益法测算的商誉及相关资产组的预计未来现金流量现值为 1,670.00 万元（取整至十万元），可收回金额不低于 1,670.00 万元（大写为不低于人民币壹仟陆佰柒拾万圆整）。

### 3、可收回金额和关键参数

金额单位：人民币元

| 资产组名称 | 折现率 | 预测期间 | 预测期营业收入 | 预测期营业收入增长率 | 预测期利润率 | 预测期净利润 |
|-------|-----|------|---------|------------|--------|--------|
|-------|-----|------|---------|------------|--------|--------|

|                                    |                          |                                       |                                                                                       |                                               |                                           |                                                                                  |
|------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
| 意大利<br>Corima 公司<br>商誉及相关<br>资产组   | 12.52%                   | 2022 年 1 月 1<br>日-2026 年 12<br>月 31 日 | 26,470,400.00,<br>27,793,900.00,<br>29,183,600.00,<br>30,642,800.00,<br>32,175,000.00 | -19.30%,<br>5.00%, 5.00%,<br>5.00%,<br>5.00%  | -1.02%,<br>-1.02%, 0.26%,<br>0.99%, 1.51% | -271,100.00,<br>-283,900.00,<br>76,600.00,<br>303,700.00,<br>484,800.00          |
| 英国<br>Intercan 公<br>司的商誉及<br>相关资产组 | 14.32%                   | 2022 年 1 月 1<br>日-2026 年 12<br>月 31 日 | 23,930,700.00,<br>24,409,300.00,<br>24,897,500.00,<br>25,395,500.00,<br>25,903,400.00 | 3.89%, 2.00%,<br>2.00%, 2.00%,<br>2.00%       | 2.27%, 2.16%,<br>2.19%, 2.21%,<br>2.21%   | 543,000.00,<br>527,800.00,<br>545,000.00,<br>561,600.00,<br>572,300.00           |
| 美国 OKL 公<br>司的商誉及<br>相关资产组         | 15.91%                   | 2022 年 1 月 1<br>日-2026 年 12<br>月 31 日 | 90,237,500.00,<br>60,748,900.00,<br>63,786,400.00,<br>66,975,700.00,<br>70,324,500.00 | 26.87%,<br>-32.68%,<br>5.00%, 5.00%,<br>5.00% | 5.04%, 8.12%,<br>8.52%, 8.82%,<br>8.97%   | 4,546,000.00,<br>4,932,100.00,<br>5,433,500.00,<br>5,905,600.00,<br>6,306,900.00 |
| 资产组名称                              | 稳定期间                     | 稳定期营业<br>收入增长率                        | 稳定期利润率                                                                                | 稳定期净利润                                        | 预计未来现金<br>净流量的现值                          | 可收回金额                                                                            |
| 意大利<br>Corima 公司<br>商誉及相关<br>资产组   | 2027 年 1<br>月 1 日至<br>永续 | 0                                     | 1.29%                                                                                 | 413,800.00                                    | 11,800,000.00                             | 不低于<br>11,800,000.00                                                             |
| 英国<br>Intercan 公<br>司的商誉及<br>相关资产组 | 2027 年 1<br>月 1 日至<br>永续 | 0                                     | 2.21%                                                                                 | 572,300.00                                    | 4,730,000.00                              | 不低于<br>4,730,000.00                                                              |
| 美国 OKL 公<br>司的商誉及<br>相关资产组         | 2027 年 1<br>月 1 日至<br>永续 | 0                                     | 8.68%                                                                                 | 6,101,600.00                                  | 16,700,000.00                             | 不低于<br>16,700,000.00                                                             |

### 三、重要假设及其合理性

#### 1、重要假设

##### (1) 一般假设

①假设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；

② 针对商誉减值测试基准日资产的实际状况，假设企业持续经营；

③假设和商誉及相关资产组所在单位相关的利率、汇率、赋税基准及税率、政策性征收费用等商誉减值测试基准日后不发生重大变化；

④假设商誉减值测试基准日后商誉及相关资产组所在单位的管理层是负责的、稳定的，且有能力担当其职务；

⑤除非另有说明，假设商誉及相关资产组所在单位完全遵守所有有关的法律法规；

⑥假设商誉减值测试基准日后无不可抗力及不可预见因素对商誉及相关资产组所在单位造成重大不利影响。

## （2）特殊假设

①假设商誉减值测试基准日后商誉及相关资产组所在单位采用的会计政策和本次减值测试时所采用的会计政策在重要方面保持一致；

②假设商誉减值测试基准日后商誉及相关资产组所在单位在现有管理方式和管理水平的基础上，经营范围、方式与目前保持一致；

③假设商誉减值测试基准日后商誉及相关资产组所在单位的现金流保持目前基本均匀发生的状况；

④商誉及相关资产组所在单位经营场所为租赁，本次减值测试假设在未来经营期内企业能够按照合理租金水平（考虑正常租金变动后）持续租赁；

⑤（仅针对意大利 Corima 公司）商誉减值测试基准日，商誉及相关资产组所在单位存在付息债务且借款均为每期还本付息（即本金和利息每期均会减少）；考虑到企业持续经营情况，本次减值测试假设在未来经营期内企业的付息债务及其利息金额均维持 2021 年年末数据不变。

## 2、重要假设的合理性

上述各项假设是基于企业的实际状况、经营政策和所处行业环境及未来发展趋势等做出的，是充分合理的。

## 四、关键参数及相关假设是否与 2020 年数据存在较大差异

### 1、意大利 Corima 公司关键参数对比

| 项 目        | 2020 年度      | 2021 年度      |
|------------|--------------|--------------|
| 合并层面商誉账面价值 | 5,595,436.01 | 5,595,436.01 |
| 计提减值准备金额   | -            | -            |

| 项 目                                                                                                                                                                        | 2020 年度                   | 2021 年度                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| 推导 100%股权商誉账面价值                                                                                                                                                            | 5,595,436.01              | 5,595,436.01              |
| 商誉相关的资产组或资产组组合内容                                                                                                                                                           | 商誉+长期资产（固定资产、无形资产、长期待摊费用） | 商誉+长期资产（固定资产、无形资产、长期待摊费用） |
| 单体报表层面资产组或资产组组合账面价值                                                                                                                                                        | 890.05                    | 1,004.61                  |
| 减值测试方法                                                                                                                                                                     | 收益法                       | 收益法                       |
| 商誉及相关资产组预计未来现金流量现值                                                                                                                                                         | 1,700.00                  | 1,180.00                  |
| 预测期收入复合增长率                                                                                                                                                                 | 2.00%                     | 5.00%                     |
| 预测期平均毛利率                                                                                                                                                                   | 35.00%                    | 40.47%                    |
| 预测期平均净利率                                                                                                                                                                   | 5.00%                     | 0.14%                     |
| 分析说明：2021 年度实际营业收入水平及 2022 年度预测营业收入水平显著下滑，由于收入基数降低，故预计未来年度收入增长率略有上升；历史年度收入由于受到斯莱克经销订单影响，营业收入总额很大，费用则基本为固定费用，与收入不相匹配；21 年度各项费用占收入比例随收入总额的下降（回归自营）而大幅度上升，故毛利率水平回升而净利率水平明显下降。 |                           |                           |

折现率关键参数对比表

| 项 目              | 计算过程                                                            | 2020 年度 | 2021 年度 |
|------------------|-----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 税前折现率            | 利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出                                        | 10.62%  | 12.52%  |
| 税后折现率            | 即 WACC                                                          | 9.76%   | 10.31%  |
| 一、权益资本成本         | $K_e = R_f + MRP \times \beta_L + R_c$                          | 16.14%  | 16.87%  |
| 付息债务和权益比 (D/E)   | D/E                                                             | 88.40%  | 107.81% |
| 无财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_U$                                                       | 0.9695  | 0.9492  |
| 有财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_L = (1 + (1 - T) \times D/E) \times \beta_U$             | 1.5874  | 1.6870  |
| 无风险报酬率           | $R_f$                                                           | 3.1429% | 2.7754% |
| 市场风险溢价           | MRP                                                             | 6.93%   | 7.17%   |
| 个别风险调整系数         | $R_c$                                                           | 2.00%   | 2.00%   |
| 所得税率             | T                                                               | 27.90%  | 27.90%  |
| 二、付息债务资本成本       | $K_d$                                                           | 3.53%   | 5.85%   |
| 权益资本比重 E/(D+E)   | $E/(D+E)$                                                       | 53.08%  | 48.12%  |
| 付息债务资本比重 D/(D+E) | $D/(D+E)$                                                       | 46.92%  | 51.88%  |
| 三、加权平均资本成本(WACC) | $WACC = K_e \times E/(D+E) + K_d \times D/(D+E) \times (1 - T)$ | 9.76%   | 10.31%  |

## 2、英国 Intercan 公司关键参数对比

| 项 目                                                                                         | 2020 年度       | 2021 年度       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 合并层面商誉账面价值                                                                                  | 8,107,862.65  | 8,107,862.65  |
| 计提减值准备金额                                                                                    | 6,524,500.00  | 6,524,500.00  |
| 推导 100%股权商誉账面价值                                                                             | 1,583,362.65  | 1,583,362.65  |
| 商誉相关的资产组或资产组组合内容                                                                            | 商誉+长期资产（固定资产） | 商誉+长期资产（固定资产） |
| 单体报表层面资产组或资产组组合账面价值                                                                         | 834.45        | 176.66        |
| 减值测试方法                                                                                      | 收益法           | 收益法           |
| 商誉及相关资产组预计未来现金流量现值                                                                          | 182.00        | 473.00        |
| 预测期收入复合增长率                                                                                  | 2.00%         | 2.00%         |
| 预测期平均毛利率                                                                                    | 20.09%        | 18.86%        |
| 预测期平均净利率                                                                                    | 2.93%         | 2.21%         |
| 分析说明：2021 年度收入增长率与 2020 年度无差异；2021 年度因受到疫情影响，毛利率水平和净利率稍有下降，预测期以 2021 年度财务数据为基准进行预测，故数据随之下降。 |               |               |

## 折现率关键参数对比表

| 项 目              | 计算过程                                              | 2020 年度 | 2021 年度 |
|------------------|---------------------------------------------------|---------|---------|
| 税前折现率            | 利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出                          | 14.87%  | 14.32%  |
| 税后折现率            | 即 WACC                                            | 11.86%  | 11.58%  |
| 一、权益资本成本         | $K_e = R_f + MRP \times \beta_L + R_c$            | 11.86%  | 11.58%  |
| 付息债务和权益比（D/E）    | D/E                                               | 0.00%   | 0.00%   |
| 无财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_U$                                         | 0.9695  | 0.9492  |
| 有财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_L = (1 + (1-T) \times D/E) \times \beta_U$ | 0.9695  | 0.9492  |
| 无风险报酬率           | $R_f$                                             | 3.1429% | 2.7754% |
| 市场风险溢价           | MRP                                               | 6.93%   | 7.17%   |
| 个别风险调整系数         | $R_c$                                             | 2.00%   | 2.00%   |
| 所得税率             | T                                                 | 19.00%  | 19.00%  |
| 二、付息债务资本成本       | $K_d$                                             | 2.00%   | 2.00%   |
| 权益资本比重 E/(D+E)   | $E/(D+E)$                                         | 100.00% | 100.00% |
| 付息债务资本比重 D/(D+E) | $D/(D+E)$                                         | 0.00%   | 0.00%   |

| 项 目              | 计算过程                                                              | 2020 年度 | 2021 年度 |
|------------------|-------------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 三、加权平均资本成本(WACC) | $WACC = K_e \times E / (D+E) + K_d \times D / (D+E) \times (1-T)$ | 11.86%  | 11.58%  |

### 3、美国 OKL 公司关键参数对比

| 项 目                                                                                                                                                                                                                                                                   | 2020 年度              | 2021 年度              |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 合并层面商誉账面价值                                                                                                                                                                                                                                                            | 823.64               | 823.64               |
| 计提减值准备金额                                                                                                                                                                                                                                                              | -                    | -                    |
| 推导 100%股权商誉账面价值                                                                                                                                                                                                                                                       | 823.64               | 823.64               |
| 商誉相关的资产组或资产组组合内容                                                                                                                                                                                                                                                      | 商誉+长期资产（固定资产、长期待摊费用） | 商誉+长期资产（固定资产、长期待摊费用） |
| 单体报表层面资产组或资产组组合账面价值                                                                                                                                                                                                                                                   | 1,100.58             | 1,066.46             |
| 减值测试方法                                                                                                                                                                                                                                                                | 收益法                  | 收益法                  |
| 商誉及相关资产组预计未来现金流量现值                                                                                                                                                                                                                                                    | 2,790.00             | 1,670.00             |
| 预测期收入复合增长率                                                                                                                                                                                                                                                            | 5.00%                | -9.46%               |
| 预测期平均毛利率                                                                                                                                                                                                                                                              | 37.46%               | 21.34%               |
| 预测期平均净利率                                                                                                                                                                                                                                                              | 15.16%               | 7.89%                |
| 分析说明：2021 年度预测期收入复合增长率为负数的原因是 2021 及 2022 年度收入收到斯莱克经销订单的影响，大幅上升，至当前订单交货和确认收入后（假设 2022 年度全部完成）不再预测斯莱克经销订单（与自营订单的毛利水平悬殊，亦与自身产能无关，无法合理预测），仅预测 OKL 自营订单的销售额，因此收入大幅下降，收入的复合增长率为负数。2021 年度由于受到斯莱克经销订单毛利较低以及因疫情延期交货导致的销售折扣等因素，毛利率、净利率出现显著下降，预测期以 2021 年度财务数据为基准进行预测，故数据随之下降。 |                      |                      |

### 折现率关键参数对比表

| 项 目              | 计算过程                                              | 2020 年度 | 2021 年度 |
|------------------|---------------------------------------------------|---------|---------|
| 税前折现率            | 利用税后折现率及税后未来现金流量现值迭代计算得出                          | 16.56%  | 15.91%  |
| 税后折现率            | 即 WACC                                            | 12.85%  | 12.58%  |
| 一、权益资本成本         | $K_e = R_f + MRP \times \beta_L + R_c$            | 12.87%  | 12.58%  |
| 付息债务和权益比 (D/E)   | D/E                                               | 0.21%   | 0.00%   |
| 无财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_U$                                         | 0.9695  | 0.9492  |
| 有财务杠杆 $\beta$ 系数 | $\beta_L = (1 + (1-T) \times D/E) \times \beta_U$ | 0.9711  | 0.9492  |
| 无风险报酬率           | $R_f$                                             | 3.1429% | 2.7754% |
| 市场风险溢价           | MRP                                               | 6.93%   | 7.17%   |
| 个别风险调整系数         | $R_c$                                             | 3.00%   | 3.00%   |

| 项 目               | 计算过程                                                          | 2020 年度 | 2021 年度 |
|-------------------|---------------------------------------------------------------|---------|---------|
| 所得税率              | T                                                             | 21.00%  | 21.00%  |
| 二、付息债务资本成本        | Kd                                                            | 4.21%   | 0.00%   |
| 权益资本比重 E/(D+E)    | E/(D+E)                                                       | 99.79%  | 100.00% |
| 付息债务资本比重 D/(D+E)  | D/(D+E)                                                       | 0.21%   | 0.00%   |
| 三、加权平均资本成本 (WACC) | $WACC = K_e \times E/(D+E) + K_d \times D/(D+E) \times (1-T)$ | 12.85%  | 12.58%  |

#### 4、综述

|                      |                                                             |
|----------------------|-------------------------------------------------------------|
| 预测期营业收入增长率是否与以前期间不一致 | 是<br>预测期营业收入增长率是以每个减值测试基准日的实际数据为前提，对未来五年营业收入增长率进行预测。        |
| 预测期利润率是否与以前期间不一致     | 是<br>预测期利润率是以每个减值测试基准日的实际数据为前提，对未来五年利润率进行预测。                |
| 预测期净利润是否与以前期间不一致     | 是<br>预测期净利润是以每个减值测试基准日的实际数据为前提，对未来五年净利润进行预测。                |
| 稳定期营业收入增长率是否与以前期间不一致 | 否<br>稳定期营业收入增长率为 0，与预测期最后一年的营业收入水平保持一致。                     |
| 稳定期利润率是否与以前期间不一致     | 是<br>稳定期净利润率是以每个减值测试基准日的实际数据为前提，对稳定期净利润率进行预测。               |
| 稳定期净利润是否与以前期间不一致     | 是<br>稳定期净利润是以每个减值测试基准日的实际数据为前提，对稳定期净利润进行预测。                 |
| 折现率是否与以前期间不一致        | 是<br>由于无风险收益率、市场风险溢价、行业贝塔值及资本结构与上年同期相比有变化，导致本次折现率与以前期间略有不同。 |
| 相关假设是否与以前期间不一致       | 否                                                           |

综上所述，本次减值测试采用收益法对商誉及相关资产组的可收回金额进行了测算，收益类型为商誉和相关资产组对应的息税前现金流，且结论中不包括营运资金、非经营性资产负债和溢余资产的价值。2020 年度减值测试与本次减值测试的关键参数选取标准及相关假设无明显差异。

#### 五、未计提商誉减值准备的原因及合理性

通过前述分析、数据计算过程和对比可以看出，本年度商誉减值测试时对未

来收益的预测均为根据本年度发生的最新证据或迹象进行的，是基于企业的实际状况、经营政策和所处环境及未来发展趋势等做出的分析和预测，是在面临疫情的影响、订单销售价格打折等不利因素下得出的，相关参数选择的依据是充分合理的。在此前提下计算得出的商誉及相关资产组预计未来现金流量现值与其账面价值进行比较，而商誉及相关资产组预计未来现金流量现值高于其账面价值。同时，由于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，只要有一项超过了资产的账面价值，就表明资产没有发生减值，不需再估计另一项金额。

综上所述，本次商誉减值测试可以得出对收购意大利 Corima 公司、英国 Interkan 公司、美国 OKL 公司等形成的剩余商誉“未出现需减值情况，故暂不计提减值准备”的合理结论。

问题 5、年报显示，公司存货期末账面余额为 80,944.48 万元，较期初增长 25.26%，本期共计提存货跌价准备 2,756.67 万元。请结合存货的类别、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充分。

回复：

一、本期存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

| 项目   | 期初余额     | 本期增加数    |        | 本期减少额 |        | 期末余额     |
|------|----------|----------|--------|-------|--------|----------|
|      |          | 本期计提额    | 新增合并范围 | 转回    | 转销     |          |
| 原材料  | 2,431.97 | 2,362.15 | -      | 23.13 | 119.26 | 4,651.73 |
| 在产品  | 371.24   | 394.53   | -      | -     | -      | 765.76   |
| 库存商品 | -        | -        | -      | -     | -      | -        |
| 发出商品 | -        | -        | -      | -     | -      | -        |
| 合计   | 2,803.21 | 2,756.67 | -      | 23.13 | 119.26 | 5,417.50 |

公司由母公司斯莱克及 34 个子分公司构成，具体各公司本期计提、转回或转销存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目 | 期初余额 | 本期增加数 |        | 本期减少额 |    | 期末余额 |
|----|------|-------|--------|-------|----|------|
|    |      | 本期计提额 | 新增合并范围 | 转回    | 转销 |      |
|    |      |       |        |       |    |      |

|       |          |          |   |       |        |          |
|-------|----------|----------|---|-------|--------|----------|
| 斯莱克   |          |          |   |       |        |          |
| 原材料   | 681.95   | 1,776.35 | - | -     | -      | 2,458.30 |
| 在产品   | 371.24   | 101.05   | - | -     | -      | 472.29   |
| 库存商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 发出商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 合计    | 1,053.19 | 1,877.40 | - | -     | -      | 2,930.59 |
| 山东明佳  |          |          |   |       |        |          |
| 原材料   | 1,464.49 | 380.63   | - | 23.13 | -      | 1,821.99 |
| 在产品   | -        | 293.48   | - | -     | -      | 293.48   |
| 库存商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 发出商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 合计    | 1,464.49 | 674.11   | - | 23.13 | -      | 2,115.47 |
| 中天九五  |          |          |   |       |        |          |
| 原材料   | 166.28   | 205.17   | - | -     | -      | 371.45   |
| 在产品   | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 库存商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 发出商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 合计    | 166.28   | 205.17   | - | -     | -      | 371.45   |
| 美国斯莱克 |          |          |   |       |        |          |
| 原材料   | 119.26   | -        | - | -     | 119.26 | -        |
| 在产品   | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 库存商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 发出商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 合计    | 119.26   | -        | - | -     | 119.26 | -        |
| 合并    |          |          |   |       |        |          |
| 原材料   | 2,431.97 | 2,362.15 | - | 23.13 | 119.26 | 4,651.73 |
| 在产品   | 371.24   | 394.53   | - | -     | -      | 765.76   |
| 库存商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 发出商品  | -        | -        | - | -     | -      | -        |
| 合计    | 2,803.21 | 2,756.67 | - | 23.13 | 119.26 | 5,417.50 |

本期存货跌价准备计提占比情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2021 年 12 月 31 日 |          |        | 2020 年 12 月 31 日 |          |        |
|------|------------------|----------|--------|------------------|----------|--------|
|      | 账面余额             | 跌价准备     | 计提比例   | 账面余额             | 跌价准备     | 计提比例   |
| 原材料  | 20,820.69        | 4,651.73 | 22.34% | 15,492.22        | 2,431.97 | 15.70% |
| 在产品  | 42,503.41        | 765.76   | 1.80%  | 38,145.37        | 371.24   | 0.97%  |
| 库存商品 | 3,403.69         | 0.00     | 0.00%  | 3,040.56         | 0.00     | 0.00%  |
| 发出商品 | 14,216.69        | 0.00     | 0.00%  | 7,942.01         | 0.00     | 0.00%  |
| 合计   | 80,944.48        | 5,417.49 | 6.69%  | 64,620.16        | 2,803.21 | 4.34%  |

具体各公司跌价准备计提占比情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021 年 12 月 31 日 |                 |               | 2020 年 12 月 31 日 |                 |                |
|-----------|------------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|----------------|
|           | 账面余额             | 跌价准备            | 计提比例          | 账面余额             | 跌价准备            | 计提比例           |
| 斯莱克       |                  |                 |               |                  |                 |                |
| 原材料       | 13,777.15        | 2,458.29        | 17.84%        | 10,046.43        | 681.95          | 6.79%          |
| 在产品       | 36,541.99        | 472.29          | 1.29%         | 33,002.61        | 371.24          | 1.12%          |
| 库存商品      | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| 发出商品      | 12,429.54        | -               | 0.00%         | 6,113.99         | -               | 0.00%          |
| <b>合计</b> | <b>62,748.68</b> | <b>2,930.58</b> | <b>4.67%</b>  | <b>49,163.03</b> | <b>1,053.19</b> | <b>2.14%</b>   |
| 山东明佳      |                  |                 |               |                  |                 |                |
| 原材料       | 2,504.83         | 1,821.98        | 72.74%        | 2,450.06         | 1,464.49        | 59.77%         |
| 在产品       | 1,185.03         | 293.48          | 24.77%        | 770.66           | 0.00            | 0.00%          |
| 库存商品      | 32.20            | 0.00            | 0.00%         | 69.13            | 0.00            | 0.00%          |
| 发出商品      | 786.69           | 0.00            | 0.00%         | 383.38           | 0.00            | 0.00%          |
| <b>合计</b> | <b>4,508.75</b>  | <b>2,115.46</b> | <b>46.92%</b> | <b>3,673.23</b>  | <b>1,464.49</b> | <b>39.87%</b>  |
| 中天九五      |                  |                 |               |                  |                 |                |
| 原材料       | 401.16           | 371.46          | 92.60%        | 385.89           | 166.28          | 43.09%         |
| 在产品       | 17.49            | 0.00            | 0.00%         | 103.86           | 0.00            | 0.00%          |
| 库存商品      | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| 发出商品      | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| <b>合计</b> | <b>418.65</b>    | <b>371.46</b>   | <b>88.73%</b> | <b>489.75</b>    | <b>166.28</b>   | <b>33.95%</b>  |
| 美国斯莱克     |                  |                 |               |                  |                 |                |
| 原材料       | -                | -               | -             | 119.26           | 119.26          | 100.00%        |
| 在产品       | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| 库存商品      | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| 发出商品      | -                | -               | -             | -                | -               | -              |
| <b>合计</b> | <b>-</b>         | <b>-</b>        | <b>-</b>      | <b>119.26</b>    | <b>119.26</b>   | <b>100.00%</b> |

近三个会计年度，公司计提存货跌价准备情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2021 年度         | 2020 年度         | 2019 年度       |
|-----------|-----------------|-----------------|---------------|
| 存货跌价损失    | 2,733.54        | 1,610.92        | 621.49        |
| <b>合计</b> | <b>2,733.54</b> | <b>1,610.92</b> | <b>621.49</b> |

从上述数据可知，随着公司生产规模的扩大，存货规模的增长，公司计提的存货跌价准备逐年增加，期末存货跌价准备余额占存货账面价值比例逐年上升，但仍维持在较低水平，主要是由于公司总体销售情况良好，毛利率较高，有跌价

迹象的存货不多。公司的存货跌价准备主要是由母公司斯莱克，子公司山东明佳、中天九五和美国斯莱克形成。

## **二、公司对存货跌价准备的计提政策：**

各会计期末，公司在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可足额收回的部分，计提存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

库存商品、发出商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等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；用于生产而持有的原材料等存货，其可变现净值按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；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础确定；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般存货的销售价格为基础计算。

## **三、公司执行存货跌价准备会计政策情况：**

### **1、各易拉盖、罐设备相关企业**

易拉盖、罐设备产品生产工艺复杂，生产周期长达 6-12 个月，导致期末尚未完工的在产品较多。且由于单项目金额较大，发出商品余额也比较大。由于公司易拉盖、罐设备产品毛利率较高，除零备件外的整线及系统改造产品历史上很少出现毛利为负现象，所以在产品跌价准备极少，发出商品亦极少出现过计提跌价准备事项。

本期及上期计提跌价准备的在产品为母公司斯莱克的同一个项目，是公司自行研制的新型拉伸机。公司将该设备销售并发运至境外常年合作客户使用，由于是新型设备，客户针对自身需求和该设备实际运行情况不断提出进一步调试和完善需求，累计导致该项目成本超过合同金额，公司在期末根据成本高于其可变现净值的差额计提了跌价准备。

对于原材料项目，公司主要使用的原材料都是各种机械零件，由于产品特性

导致其使用价值不一定会随着时间的流逝而下降，公司出于谨慎考量，对于库龄超过 3 年的部分原材料计提了全额跌价准备，但这并不代表该部分原材料已完全失去使用价值。同时考虑到压机这个产品的特殊性，公司并未对库龄超过 3 年且保存情况良好的压机计提跌价准备。

## 2、关于子公司山东明佳及中天九五

子公司山东明佳 2009 年成立，2015 年被公司收购并纳入合并报表，主要从事智能检测设备类业务，近年来营业情况不佳，一直处于亏损状态。

由于公司成立时间较长，有较多原材料库龄较长，公司对该部分全额计提了跌价准备。在产品中有部分项目长期未能调试成功，无法满足交付条件，公司对该部分项目计提了全额跌价准备。

子公司中天九五为 2017 年设立，主要从事智能燃气表生产业务，由于该项目推进未能成功，目前处于业务收缩阶段，出于谨慎性考虑，公司基于销售前景对期末存货中没有订单匹配的项目均计提了全额跌价准备。

综上所述，公司对存货跌价准备的计提制定了完善的会计政策，并在日常经营中严格执行，对于出现了跌价迹象的存货均按会计政策计提了相应的跌价准备，报告期存货跌价准备计提是充分的。

从集团层面来看，随着公司生产规模的扩大，存货规模的增长，公司计提的存货跌价准备逐年增加，但公司的存货跌价准备占存货余额的比仍处于较低水准，存货情况比较健康。

特此公告

苏州斯莱克精密设备股份有限公司董事会

2022 年 5 月 18 日