证券代码:600397 证券简称:安源煤业 编号:2019-040
公司债券代码:122381 公司债券简称:14安源债

安源煤业集团股份有限公司关于参加江西辖区上市公司2019年投资者集体接待日的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

为便于广大投资者更深入全面地了解安源煤业集团股份有限公司(以下简称“公司”)情况、发展战略、经营状况、融资计划、股权激励、可持续发展等投资者所关心的问题,公司定于2019年6月26日下午14:00-17:00参加由江西省上市公司协会联合深圳市全景网络有限公司举办的主题为“真诚沟通 规范发展 互利共赢”江西上市公司2019年投资者集体接待日活动,其中15:30-17:00为公司与投资者网上互动交流时间。现将有关事项公告如下:

本次集体接待日网上交流网址:投资者可以登录http://rs.p5w.net进入专区页面参与交流。

公司出席本次集体接待日的人员有:总经理邹爱国先生、财务总监彭金柱先生、董事会秘书叶建林先生。

欢迎广大投资者积极参与。

特此公告。

安源煤业集团股份有限公司
董事会
2019年6月21日

证券代码:002283 股票简称:天润曲轴 编号:2019-022

天润曲轴股份有限公司关于控股股东股票质押式回购交易部分股份提前购回的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

天润曲轴股份有限公司(以下简称“公司”)近日接到公司控股股东天润联合集团有限公司(以下简称“天润联合”)通知,获悉天润联合办理了股票质押式回购交易部分股份提前购回业务,现将相关事项公告如下:

一、股东股份解除质押的基本情况

股东名称	是否为第一大股东及一致行动人	解除质押股数(股)	质押开始日期	原质押到期日	解除质押日	质权人	本次解除质押占其所持股份比例	交易原因
天润联合集团有限公司	是	15,000,000	2018.6.26	2019.6.27	2019.6.19	中泰证券股份有限公司	8.57%	提前还款
合计		15,000,000					8.57%	

二、股东股份累计被质押的情况

截至本公告披露日,公司控股股东天润联合持有公司股份174,991,840股,占公司总股本的15.52%。本次部分股份解除质押后,天润联合所持本公司股份累计被质押126,483,700股,占其所持公司股份的72.28%,占公司总股本的11.22%。

三、备查文件

1.中国证券登记结算有限责任公司证券质押及司法冻结明细表;
2.部分购回交易委托书;
3.深交所要求的其他文件。

特此公告。

天润曲轴股份有限公司
董事会
2019年6月21日

证券代码:000670 证券简称:*ST盈方 公告编号:2019-050

盈方微电子股份有限公司关于控股股东部分股份将被司法拍卖的提示性公告

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。

风险提示:

上海市浦东新区人民法院拟于2019年8月5日10时至2019年8月8日10时止在该院淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖公司控股股东上海盈方微电子技术有限公司所持有的公司股票87,405,000股,若上述拍卖成交完成,公司实际控制权将发生变更,请广大投资者注意投资风险。

盈方微电子股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2018年9月22日披露了《关于控股股东股权质押交易进展情况的公告》(公告编号:2018-060),因控股股东上海盈方微电子技术有限公司(以下简称“盈方微电子”)与信达证券股份有限公司股票质押纠纷案件,上海立信资产评估有限公司接受上海市高级人民法院委托对上海市浦东新区人民法院(以下简称“浦东法院”)受理的(2017)沪0115执11987号、11985号、11988号、11986号案件所涉标的资产(合计87,405,000股盈方微股票,证券代码000670.SZ)在2018年6月30日的市场价值进行了价值分析,并出具了《上海市高级人民法院委托司法鉴定资产价值分析报告书》,具体情况请查阅公司于巨潮资讯网披露的相关公告。

近日,公司通过查询人民法院诉讼资产网,获悉浦东法院拟于2019年8月5日10时至2019年8月8日10时止(延时除外)在该院淘宝网司法拍卖网络平台公开拍卖盈方微电子所持有的87,405,000股公司股票(分别以62,320,000股、16,200,000股、2,030,000股和6,855,000股各作为一个拍卖标的),详情请登录https://sf.taobao.com/021/19查阅。

截至本公告披露日,盈方微电子持有公司股份97,655,400股,占公司总股本11.96%,本次其所持有的公司股份拟被浦东法院司法拍卖的数量为87,405,000股,占公司总股本的10.70%,其累计被拍卖的股份数量为201,442,176股,占公司总股本的24.67%。

盈方微电子本次所持公司股份被司法拍卖如成交完成,公司的实际控制权将发生变更,公司实际控制权的归属将由本次拍卖结果决定,公司暂无法判断本次拍卖事项对公司后续经营情况的影响,公司将持续密切关注上述拍卖事项的进展情况,并按照相关规定及时履行信息披露义务,请广大投资者注意投资风险。

公司郑重提醒广大投资者:《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》、《证券日报》和巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)为公司选定的信息披露媒体,公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准,请广大投资者理性投资,注意风险。

特此公告。

盈方微电子股份有限公司
董事会
2019年6月21日

证券代码:600668 证券简称:尖峰集团 编号:临2019-023
债券简称:13尖峰02 债券代码:122344

浙江尖峰集团股份有限公司公司债券跟踪评级结果的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

根据中国证券监督管理委员会《公司债券发行与交易管理办法》和《上海证券交易所公司债券上市规则》的有关规定,浙江尖峰集团股份有限公司(以下简称“本公司”)委托信用评级机构联合信用评级有限公司对本公司发行的公司债券(债券代码:122344,债券简称:13尖峰 02)进行了跟踪信用评级。

评级机构联合信用评级有限公司在对本公司2018年度经营状况及相关行业进行综合分析与评估的基础上,出具了《浙江尖峰集团股份有限公司公司债券2019年跟踪评级报告》,维持本公司主体信用级别为“AA”,评级展望维持“稳定”,维持13尖峰02债项评级为“AA+”。与前次评级结果相比没有变化。

本次信用评级报告详见上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn)。

特此公告

浙江尖峰集团股份有限公司
董事会
二〇一九年六月二十日

证券代码:002459 证券简称:天业通联 公告编号:2019-053

秦皇岛天业通联重工股份有限公司关于收到《中国证监会行政许可申请受理单》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。

秦皇岛天业通联重工股份有限公司(以下简称“公司”)于2019年6月20日收到中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)出具的《中国证监会行政许可申请受理单》(受理序号:191565)。中国证监会依法对公司提交的《上市公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料进行了审查,认为申请材料齐全,对该行政许可申请予以受理。

公司本次重大资产出售及发行股份购买资产暨关联交易事项尚需获得中国证监会核准,能否获得核准及最终获得核准的时间仍存在不确定性,公司将根据事项进展情况及时履行信息披露义务。

公司指定的信息披露媒体为《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn),公司所有信息均以在上述指定媒体刊登的信息为准。敬请广大投资者注意投资风险。

特此公告。

秦皇岛天业通联重工股份有限公司
董事会
2019年6月20日

证券代码:603787 证券简称:新日股份 公告编号:2019-034

江苏新日电动车股份有限公司关于收到政府补助的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、获取补助的基本情况

经江苏新日电动车股份有限公司(以下简称“公司”、“新日股份”)相关部门确认,公司与控股子公司天津新日机电有限公司(以下简称“天津新日”)、湖北新日电动车有限公司(以下简称“湖北新日”)、广东新日电动车有限责任公司(以下简称“广东新日”)于2019年1月1日至2019年6月20日期间,累计收到与收益相关的各类政府补助共计895.04万元(该数据未经审计),占本公司最近一期经审计报表净利润的10.10%。公司及控股子公司收到的政府补助金额明细公告如下:

单位:人民币万元

序号	项目内容	获得时间	补助金额	会计科目	收款单位	文件依据
1	2018年度第二批省级工业和信息产业转型升级专项资金	2019年1月	120	其他收益	新日股份	关于拨付2018年度第二批省级工业和信息产业转型升级专项资金的通知
2	2018年猇山区服务业发展资金	2019年3月	65	其他收益	新日股份	关于拨付2018年猇山区服务业发展资金的通知
3	2017年支持实体经济发展奖励资金	2019年3月	20	其他收益	湖北新日	高新区经济贸易发展局关于开展高新区支持实体经济发展十条意见专项资金政策兑现工作的通知
4	税费返还	2019年3月	112.66	其他收益	湖北新日	襄阳市经信委关于兑现湖北新日电动车有限公司有关税费奖励的请示及批复
5	2018年猇山区科技发展资金	2019年3月	24.48	其他收益	新日股份	无锡市猇山区科学技术局关于下达2018年猇山区科技发展资金的通知
6	2018年度区现代(工业)产业发展扶持资金	2019年6月	87.07	其他收益	新日股份	关于拨付2018年度区现代(工业)产业发展扶持资金的通知
7	2018年度总部经济扶持资金	2019年6月	414	其他收益	新日股份	关于拨付2018年度总部经济扶持资金的请示
8	其他(单笔补助金额小于20万元)	-	51.83	其他收益	新日股份、天津新日、广东新日、湖北新日	-
合计			895.04	-	-	-

二、补助的类型及其对上市公司的影响

以上各项补助已陆续到账,按照《企业会计准则16号-政府补助》的相关规定,公司及控股子公司获得的与收益相关的政府补助为895.04万元(该数据未经审计),作为其他收益,计入2019年度的当期损益,预计会对公司2019年度的利润产生积极影响,具体的会计处理仍须以会计师年度审计确认后的结果为准。

特此公告。

江苏新日电动车股份有限公司董事会
2019年6月21日

证券代码:002073 证券简称:软控股份 公告编号:2019-048

软控股份有限公司关于2018年年度报告问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证公告内容的真实、准确和完整,对公告的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏负连带责任。

软控股份有限公司(以下简称“公司”、“软控股份”)于近期收到深圳证券交易所《关于对软控股份有限公司的2018年年报的问询函》(中小板年报问询函【2019】第319号)(以下简称“问询函”),本公司董事会对《问询函》所关注的问题向深圳证券交易所进行了回复,现将回复内容公告如下:

1、报告期内,你公司主要子公司青岛软控机电工程有限公司(以下简称“软控机电”)、益凯新材料有限公司(简称“益凯新材料”)2018年分别实现收入14.29亿元、7.44万元,营业利润-3.01亿元、-5,458.44万元,请你公司结合同行业可比公司、行业情况、软控机电和益凯新材料最近三年经营情况,说明软控机电、益凯新材料报告期内亏损的原因,益凯新材料主营业务情况,是否具备持续经营能力。

回复:

一、报告期内公司亏损原因分析

(一)软控机电

近三年,软控机电营业收入及营业利润与同行业可比上市公司对比情况如下:

单位:万元

公司名称	主要指标	2018年	2017年	2016年
蓝英装备	营业收入	172,745.70	134,862.50	18,147.67
	营业利润	2,383.84	1,188.75	-4,170.80
赛象科技	营业收入	45,430.00	57,083.18	38,221.19
	营业利润	1,147.65	-1,551.80	-1,563.69
软控机电	营业收入	142,865.57	135,921.40	79,535.55
	营业利润	-30,063.91	-6,292.64	-35,814.24

软控机电与蓝英装备、赛象科技在部分产品上具有相似性。营业收入除赛象科技外,近三年营业收入均呈上升趋势。营业利润方面,各家公司在不同年份均有不同程度的亏损,盈利能力均较弱。

软控机电承担橡胶装备业务的生产、加工、安装调试等环节,毛利率水平15%左右,与行业内同类型生产加工型企业水平相当。软控机电近三年均亏损主要为公司总资产规模较大,受新旧动能转换及中美贸易摩擦等影响,上游轮胎企业固定资产设备投资阶段性有所减少,公司产能利用率75%左右,产能尚未完全释放,在收入规模不足的情况下,部分固定成本较高;另外还受资产负债率较高,资金支出成本相对较高的影响。为满足软控机电在发展过程中的资金需求,优化其财务结构,提高抗风险能力,提升运营能力和竞争力,报告期内母公司对软控机电增资90,000万元。增资后软控机电将该部分资金偿还因固定资产投资欠款28,163.9万元和日常营运资金投入欠款61,836.10万元。报告期内软控机电收入规模增大的情况下亏损较上年进一步扩大,主要是在当期国内轮胎行业产能结构性过剩情况下,受当期中美贸易摩擦、银行信贷收紧、国内经济下行等宏观环境进一步影响,部分轮胎客户经营恶化甚至破产,2018年软控机电对该部分客户的项目存货及应收账款计提坏账18,666万元。另因被投资公司北京敬业机械设备有限公司(以下简称“敬业机械”)2018年经营业绩不佳,对其长期股权投资计提减值11,400万元。

(二)益凯新材料

近三年,益凯新材料营业收入及营业利润与同行业可比上市公司对比情况如下:

单位:万元

公司名称	主要指标	2018年	2017年	2016年
齐翔腾达	营业收入	2,792,406.21	2,222,619.70	587,524.11
	营业利润	97,713.26	99,197.09	55,726.25
传化股份	营业收入	2,026,365.21	1,927,962.03	818,075.71
	营业利润	128,391.38	82,793.49	24.76
益凯新材料	营业收入	7.44	512.48	724.53
	营业利润	-5,458.44	-3,703.50	-1,866.97

益凯新材料自2014年9月成立开始专注橡胶新材料、机械设备的技术研究与应用,益凯新材料成立后一直处于研发与在建期,近三年收益来源主要为股本投入暂时闲置资金用于委托贷款形成的利息收入。2018年开始建设1万吨EVE胶生产装置,并于2018年第四季度开始调试设备并试生产。截至2019年一季度尚未形成产品销售收入,季度营业利润-1,553.17万元。2018年亏损额较高是因为在暂未产生产品销售收入的情况下,投入较高所造成。主要损益影响事项包括:1、研发费用1,578.40万元;2、折旧费用:1,210.70万元(主要是已建成中试装置折旧);3、无形资产摊销752.20万元;

4、人工成本1,174.70万元;5、其他管理费用733.54万元。

二、益凯新材料主营业务情况及持续经营能力说明

(一)主营业务情况

益凯新材料主营业务包括橡胶新材料、机械设备的技术研究;橡胶新材料、机械设备的生产与制造;橡胶新材料、机械设备的销售。

(二)持续经营能力说明

目前,益凯新材料在世界范围内首次实现了合成橡胶连续液相混炼技术产业化,建成1万吨级合成橡胶连续液相混炼工业化生产线,正在进行试验。公司产品提供给下游轮胎客户进行试验,随着产品在下游轮胎企业的推广应用及批量化应用,下游轮胎企业对液相混炼胶产能需求将在未来上升。益凯新材料已规划建设3万吨/年EVE胶装置,建成投产后产值可大幅提升。

随着轮胎行业向绿色/安全/节能/环保的方向发展,加之欧美/日韩等国家先后出台的轮胎标签法规,对我国轮胎行业的发展提出的更高的要求。液相混炼胶在轮胎行业的应用可较好提升轮胎产品质量。因此,随着益凯新材料装置的逐步建设及产能增大,加之市场对高性能橡胶新材料的需求及市场工作的有序开展,益凯新材料的亏损状况将逐步得到改善,未来具备持续经营能力。

2、报告期末,你公司确认商誉减值准备1.81亿元,商誉主要系收购抚顺伊科思新材料有限公司(以下简称“伊科思”)和北京敬业机械设备有限公司(以下简称“敬业机械”)所形成。请你公司结合伊科思、敬业机械最近三年的经营情况、财务情况、所属行业发展情况,说明上述商誉减值准备计提的具体过程,计提金额的确定是否谨慎。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

一、伊科思

(一)近三年财务情况

伊科思营业收入及营业利润与同行业可比上市公司对比情况如下:

单位:万元

单位名称	主要指标	2018年	2017年	2016年
亚星化学	营业收入	201,016.38	194,978.07	145,743.76
	营业成本	179,030.23	172,997.43	139,506.30
	营业利润	451.21	3,372.74	-8,976.80
宏达新材	营业收入	108,012.73	94,503.01	68,281.17
	营业成本	97,977.32	82,734.35	58,978.65
	营业利润	1,244.49	2,436.28	193.55
伊科思	营业收入	86,101.64	64,838.83	54,863.21
	营业成本	77,553.15	55,227.60	48,381.29
	营业利润	-3,148.66	4,380.79	1,320.87

(二)近三年经营及所属行业发展情况

从行业可比公司来看,营业收入近三年持续呈上涨趋势,但是毛利率2018年较2017年均有所下降,公司盈利能力呈现下降趋势。伊科思经营情况与同行业上市公司趋势相同。

2018年受中美贸易战加征关税及欧盟固定税影响,国内轮胎生产企业的利润空间受到严重影响。伊科思客户对于原材料价格变得更为敏感,从而造成市场竞争激烈,导致伊科思主要产品销售价格及毛利率下降;另一方面,受伊科思主要原材料碳五价格的上升,2018年原材料碳五的累计单耗成本较2017年累计单耗成本增幅14%,进一步挤压公司盈利空间,直接影响产品盈利能力。2018年实际经营业绩远低于预测数据。

二、敬业机械

(一)近三年财务情况

公司营业收入及营业利润与同行业可比上市公司对比情况如下:

单位:万元

单位名称	主要指标	2018年	2017年	2016年
赛象科技	营业收入	45,430.00	57,083.18	38,221.19
	营业成本	25,649.49	36,732.18	23,154.99
	营业利润	1,147.65	-1,551.80	-1,563.69
蓝英装备	营业收入	172,745.70	134,862.50	18,147.67
	营业成本	128,525.88	102,653.88	12,213.81
	营业利润	2,383.84	1,188.75	-4,170.80
敬业机械	营业收入	15,404.41	14,766.94	12,544.73
	营业成本	11,195.24	13,552.98	8,231.50
	营业利润	-519.29	-2,740.19	-863.04

(二)近三年经营及所属行业发展情况

从行业可比公司来看,营业收入近三年小幅增长,毛利率2018年较2017年均有所上升。敬业机械经营情况与行业整体趋势相同。

2018年在环保压力和资金的双重压力下,国内中小轮胎企业加速出局。国内轮胎产能集中于山东东营,企业之间互保互贷严重,由于国内经济增速下滑,受担保企业拖累出现资金紧张、叠加环保趋严等影响,2018年中小轮胎企业陆续出现破产、解散的情况。其中山东地区的轮胎企业占比较大。因此,2018年轮胎行业在产能淘汰和企业倒闭等因素影响下出现供给收缩的情况。

敬业机械主营业务为橡胶机械产品的制造与销售,其主要产品为二次法轮胎成型机,主要客户为国内尤其山东地区的中小轮胎企业。敬业机械管理层结合2018年国内中小轮胎行业产能结构性过剩、银行信贷收紧、国内经济下行、主要客户生产经营困难等因素影响,预计未来订单将受进一步被挤压,盈利能力将进一步下降,短时间内不会出现明显好转。

三、商誉减值测试具体过程

(一)商誉测试方法说明

根据《企业会计准则》相关规定以及中国证监会2018年11月发布的《会计监管风险提示第8号——商誉减值》,公司在对期末商誉进行减值测试时,首先将该商誉及归属于少数股东权益的商誉包括在内,调整各资产组的账面价值,然后将调整后的各资产组账面价值与可收回金额进行比较,以确定各资产组(包括商誉)是否发生了减值。测试结果表明,包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的,确认商誉的减值损失。

(二)资产组确定

伊科思报告期期末资产组的认定范围,是其形成商誉的资产组涉及的资产。资产组包括无形资产、固定资产等(不含期初营运资本、非经营性资产及有息负债)。

敬业机械报告期期末资产组的认定范围,是其形成商誉的资产组涉及的资产。资产组包括无形资产、固定资产等(不含期初营运资本、溢余资产、非经营性资产及有息负债)。

(三)商誉减值测试过程、关键参数及商誉减值损失的确认方法

公司聘请银信资产评估有限公司分别对收购伊科思产生的商誉16,960.77 万元、收购敬业机械产生的商誉6,289.51万元进行减值测试;并出具了银信财报字(2019)沪第076号、银信财报字(2019)沪第077号商誉所在资产组可收回价值资产评估报告。

根据公司管理层批准的伊科思、敬业机械资产组5年期的财务预算为基础预计未来现金流量,5年后的永续现金流量按照详细预测期最后一年的水平,并结合行业发展趋势等因素后确定。在确定可收回金额所采用的折现率时,考虑了上述资产组的行业资产回报率,预期外部资金风险利率的变化等因数,通过对选取的可比公司相关数据进行分析后调整确定。

1、商誉减值测试过程

单位:万元

项目	伊科思	敬业机械
商誉账面金额①	16,960.77	6,289.51
期初商誉减值准备金额②		
商誉的账面价值③(③=①-②)	16,960.77	6,289.51
资产组的账面价值④	64,700.78	6,100.75
包含整体商誉的资产组的公允价值⑤(⑤=③+④)	81,661.55	12,390.26
资产组的可回收金额⑥	69,920.00	6,090.00
商誉减值金额	11,741.55	6,289.51

2、关键假设及参数

(1)关键假设

1)能够按照企业管理层规划的经营规模和能力、经营条件、经营范围、经营方针进行正常且持续的生产经营;

2)在评估基准日可能存在的不良、不实的资产和物权、债权纠纷均得到妥善处理,不影响预测收益期的正常生产经营;

3)经营管理所需资金均能通过股东投入或对外借款解决,不存在因资金紧张造成的经营停滞情况。

(2)关键参数

1)营业收入预测

①伊科思

根据国家宏观政策、国家及地区的宏观经济状况和相关行业状况、企业的发展规划和经营计划、优劣势和风险等,以及企业所面临的市场环境和未来的发展前景及潜力等情况综合分析,公司对伊科思评估基准日未来5年的收入进行了预测。橡胶行业行情较差,由于天然橡胶近几年价格的下跌,合成橡胶的价格也一直下降,预计2019年-2023年的销售增长率分别为:-1.60%、3.84%、2.73%、1.31%、1.29%。

②敬业机械

公司根据已签订的协议、合同、发展规划、经营趋势、市场竞争等情况综合分析,公司对敬业机械评估基准日未来5年的营业收入进行了预测。敬业机械主要从事二次法成型机和摩托胎成型机的生产,根据近三年历史数据来看,敬业机械的收入逐年上升,但上升幅度较小,但随着后续橡胶价格的回温,2020-2023年订单数预计会有所上升。预计2019年-2023年的销售增长率分别为:-5.35%、2.88%、2.53%、2.86%、2.72%。

2)营业成本预测

①伊科思

依据历史财务数据,伊科思历史主营业务毛利率2017年较高,2016、2018年数据为10%左右,本次预测考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境,伊科思历史年度毛利率低于同行业上市公司的平均水平,预期未来5年毛利率逐年上涨,未来达到上市公司平均水平。

②敬业机械

敬业机械历史年度毛利率处于较高水平,2017年敬业机械承接轮胎企业的设备智能升级,承担的部分订单项目投入较大,新行业项目盈利能利不足甚至亏损,导致公司2017年度出现了偶然性的亏损。

公司考虑到历史毛利水平和未来的市场竞争环境,2019年至2023年随着市场变化,毛利率将有所下降,略低于历史平均水平,但仍高于行业平均水平。

3)资产组税前现金流量情况

由于后期折现率按税前折现率进行计算,所以未考虑所得税的因素,相应的出于谨慎性原则也未考虑折旧抵税价值,其中资本性支出包含更新改造成本。

4)折现率

折现率,又称期望投资回报率,是将资产的未来预期收益折算成现值的比率,是基于现金流法确定评估价值的重要参数。

WACC代表期望的总投资回报率(加权平均资本成本),指的是将企业股东预期回报率和付息债权人的预期回报率按照企业资本结构中的所有者权益和付息负债所占的比例加权平均计算的预期回报率。

WACC的计算公式:

$$WACC = \frac{E}{D+E} \times K_e + \frac{D}{D+E} \times (1-t) \times K_d$$

其中:WACC:加权平均资本成本
E:权益的市场价值
D:债务的市场价值
Ke:权益资本成本
Kd:债务资本成本
t:所得税率

其中,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:

Ke=Rf+ERP×βL+Rc+Rs

其中:Rf:无风险收益率;
ERP:市场风险溢价;
βL:权益的系统风险系数;
Rc:企业特定风险调整系数;
Rs:企业个别风险调整系数。

伊科思取未来现金流量税后折现率为11.25%,换算成税前折现率为13.24%,使用的折现率为13.24%;反映了当前市场货向时间价值和相关的资产组特定的风险的加权平均资金成本。

敬业机械取未来现金流量税后折现率为13.10%,换算成税前折现率为15.41%,使用的折现率为15.41%;反映了当前市场货向时间价值和相关的资产组特定的风险的加权平均资金成本。

5)评估值的计算

①伊科思

单位:万元

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续
资产组经营性现金流量	1,810.66	9,497.33	10,676.77	11,840.75	12,739.84	8,697.51
折现率	13.24%	13.24%	13.24%	13.24%	13.24%	13.24%
折现期(年)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9397	0.8299	0.7329	0.6472	0.5716	4.3188
折现值	1,701.48	7,881.83	7,825.00	7,663.33	7,282.09	37,562.80
资产组现金流折现值合计	69,920.00					

②敬业机械

单位:万元

年份	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	永续
资产组经营性现金流量	-407.60	726.86	1,268.03	1,226.81	1,391.89	1,036.05
折现率	15.41%	15.41%	15.41%	15.41%	15.41%	15.41%
折现期(年)	0.50	1.50	2.50	3.50	4.50	
折现系数	0.9308	0.8065	0.6988	0.6055	0.5247	3.4045
折现值	-379.40	586.22	886.10	742.83	730.33	3,527.24
资产组现金流折现值合计	6,090.00					

3、商誉减值损失的确认方法

①伊科思

截至2018年12月31日,伊科思商誉所在资产组不包含商誉的资产账面价值为64,700.78万元,全部商誉账面价值16,960.77万元,商誉所在资产组账面价值81,661.55万元,采用现金流量折现模型计算的伊科思包含商誉资产组的可收回金额为69,920.00万元,可收回金额低于账面价值,其差额11,741.55万元计提商誉减值准备。

②敬业机械

截至2018年12月31日,敬业机械商誉所在资产组不包含商誉的资产账面价值为6,100.75万元,全部商誉账面价值6,289.51万元,商誉所在资产组账面价值12,390.26万元,采用现金流量折现模型计算的伊科思包含商誉资产组的可收回金额为6,090.00万元,可收回金额低于账面价值,其商誉账面价值6,289.51万元全额计提商誉减值准备。

报告期内,公司严格按照《企业会计准则》的相关规定以及证监会发布的相关提示进行商誉减值测试。公司聘请银信资产评估有限公司对伊科思、敬业机械以商誉减值测试为目的进行评估,审慎评价评估模型中的营业收入、营业成本、毛利率以及采用的折现率等关键参数输入值的合理性,谨慎评估与商誉相关的资产组预计未来现金流量现值(可收回金额)。根据报告期商誉减值测试的具体情况及商誉减值计提情况,公司商誉减值计提充分、准确,符合《企业会计准则》的相关规定。

会计师核查程序:

1、评估并测试商誉减值的内部控制设计和执行的有效性;
2、评价管理层聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质及客观性;
3、与外部专家进行沟通,判断对商誉减值测试所依据的评估和预测采用的相关假设和参数是否合理,评估方法是否恰当;
4、评价商誉减值的相关测试和披露是否符合相关会计准则的规定;
5、与管理层和治理层就计提商誉减值准备的依据和结果进行了讨论;
6、独立聘请相关评估专家对管理层的商誉减值测试过程及结果进行再复核。

会计师核查结论:

经核查,会计师认为公司报告期关于商誉减值的判断合理,商誉减值准备计提的金额谨慎。

3、2018年末,你公司应收账款期末账面余额18.52亿元,坏账准备余额5.21亿元,其中单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款坏账准备余额2.09亿元,较期初增长227%。

(1)请结合同行业可比公司坏账准备计提情况、你公司期后回款情况、信用政策,说明你公司按信用风险特征组合计提的坏账准备是否充分谨慎。

回复:

同行业可比公司计提比例对比情况如下:

单位:万元

公司名称	2018年末应收账款期末账面余额	2018年末坏账准备余额	计提比例(%)
蓝英装备	47,802.60	7,209.42	15.08
新元科技	44,334.66	6,836.85	15.42
赛象科技	52,083.88	16,836.65	32.33
软控股份	185,216.33	52,146.15	28.15

从报告期末坏账计提比例可以看出,赛象科技的期末坏账计提比例较高,蓝英装备、新元科技坏账计提比例均为15%左右,软控股份计提比例适中。由此可见,公司坏账准备计提政策与同行业上市公司基本一致,未见重大差异。报告期内,在国内轮胎行业产能结构性过剩情况下,同时受当期中美贸易摩擦升级、人民币贬值、银行信贷收紧、国内经济下行等宏观环境进一步影响,部分轮胎客户经营恶化甚至破产的情况下,公司对部分高风险客户应收账款进行了单项减值测试并计提减值准备。

截至2018年12月31日,公司应收账款余额为18.52亿元,2019年1月1日至收到问询函之日共收到客户回款6.61亿元。

公司应收账款是执行公司营销政策对产品赊销产生的,主要是为了拓展新的业务领域和扩大橡机产品销售。公司建立了完善的信用评审机制,不同的客户信用政策不同。公司一般采用3/6/1(30%启动款/60%发货款/10%质保款)或3/3/3/1(30%启动款/30%发货款/30%安装调试完毕收款/10%质保款)的信用政策。公司设有销售信用风险控制委员会,对公司销售信用进行统一归口管理和全过程跟踪与风险控制。对于重要客户和新行业的示范客户,经过信用审批流程,执行相对宽松的信用政策,所以应收账款金额较大。

对应收账款的管理,公司严格执行《应收账款管理办法》。从应收款项的范围、账龄管理模式、应收账款控制流程、呆死账审批及处理程序、考核办法等,保证了公司最大可能利用客户信用拓展市场,同时防范应收款项管理过程中的各种风险,减少坏账损失,加快企业资金周转,提高企业资金的使用效率。同时,加强应收账款清欠小组的工作,由公司高管牵头,各相关部门紧密配合,积极与有关战略客户协商,采取了相关债权追讨措施,在金额和时间两方面争取最大限度收回债权,以保障公司及股东重大利益不受损失。其次,公司对于符合条件的客户提供销售融资担保,保证货款的及时回收。

综上所述,公司对于应收款项的可收回性的相关判断及估计符合《企业会计准则》的相关规定,应收账款的坏账准备计提是合理、谨慎的。

(2)说明单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款的具体情况,结合客户的偿债能力,说明上述应收账款坏账准备计提的依据以及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复:

公司将期末余额500.00万元(含500.00万元)以上的应收账款作为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款。

报告期末,公司单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款明细列示如下:

单位:万元

应收账款(按单位)	期末余额				
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)	2019年1月1日至6月6日	计提理由
客户一	6,411.60	6,411.60	100.00	0.00	长期资产中的土地使用权、设备及其他固定资产均已被银行抵押,预计无法收回
客户二	2,796.35	2,796.35	100.00	0.00	已申请破产,存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
客户三	2,537.66	2,537.66	100.00	0.00	存在大量买卖合同纠纷及金融借款纠纷,预计无法收回
客户四	2,327.14	2,327.14	100.00	0.00	存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
客户五	1,853.43	1,853.43	100.00	0.00	存在大量买卖合同纠纷及金融借款纠纷,预计无法收回
客户六	975.75	975.75	100.00	0.00	已申请破产,存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
客户七	946.43	946.43	100.00	0.00	存在大量买卖合同纠纷,多笔欠款被强制执行,预计无法收回
客户八	930.31	930.31	100.00	0.00	已申请破产清算,预计无法收回
客户九	851.83	851.83	100.00	130.00	存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
客户十	671.55	671.55	100.00	0.00	存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
客户十一	641.43	641.43	100.00	1.39	存在大量金融借款纠纷,预计无法收回
合计	20,943.49	20,943.49		131.39	

公司于报告期末严格按照会计政策,对于单项金额超过500.00万元的应收账款单独进行减值测试,有客观证据表明发生了减值,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项,以账龄为信用风险组合根据账龄分析法计提坏账准备。

会计师核查程序:

1、了解和评价管理层对应收账款相关的内部控制设计和运行的有效性;
2、获取或编制应收账款明细表,复核加计是否正确,并与报表数、总账数和明细账合计数核对是否相符;
3、针对账龄较长应收账款,检查应收账款中是否存在债务人破产或者死亡,以其破产财产或者遗产清偿后仍无法收回,或者债务人长期未履行偿债义务的情况;
4、对符合单项重大标准的应收账款,分析和调查客户的信用信息、财务信息、市场情况和以往年度回款情况等,判断其还款能力,并执行项目组讨论程序;
5、对于异常债权,就其可回收性,复核管理层利用的专家的工作。主要评价专家的胜任能力、专业素质和客观性;了解专家的专长领域;评价专家的工作结果或结论的相关性和合理性、评价专家的工作结果或结论与其他审计证据的一致性等;
6、检查计提坏账准备是否符合公司披露的会计政策,本期有无发生变更;对采用单项认定计提的坏账准备审核计提依据;
7、实施函证程序,编制应收账款函证结果汇总表,检查回函;
8、查验应收账款期后回款情况;
9、