证券代码:600321 证券简称:正源股份 公告编号:2021-047

正源控股股份有限公司关于上海证券交易所《关于正源控股股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管问询函》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。

2021年5月19日,正源控股股份有限公司(以下简称“正源股份”、“公司”、“上市公司”)收到上海证券交易所下发的《关于正源控股股份有限公司2020年年度报告的信息披露监管问询函》(上证公函【2021】0448号)(以下简称“《问询函》”)。

收到《问询函》后,公司会同年报审计会计师对问询函所列问题进行了逐项落实,现回复说明如下:

一、大额亏损与资产减值

1.根据年报及前期定期报告,公司近年来业绩波动幅度较大。2015-2017年度亏损,2018-2019年度分别小幅盈利0.36亿、0.22亿,2020年业绩再次出现大幅下滑,亏损7.68亿元,计提资产减值准备超过5亿元,为大幅亏损的主要原因。其中,对尚在使用的鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线纤维板等计提资产减值准备2.98亿元,占相关机器设备期初账面价值约23%;对拟搬迁的鸿腾源新一线生产线等计提减值准备2.38亿元,占相关机器设备期初账面价值约18%。请公司补充披露:

(1)上述计提资产减值的生产线的减值测试方法、参数选取及依据、计算过程,及资产评估报告(如有);

【回复说明】:

2020年度,公司人造板制造业务的收入和毛利率较上一年度均有所下降,产品毛利率因新冠疫情和市场竞争导致的开机率减少和售价降低,由正转负。结合公司所处行业区域发展趋势分析,定制家具市场的扩大将导致人造板产品市场需求及结构发生转变。受上述因素综合影响,公司2020年度经营亏损,鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线也出现减值迹象。

按照公司关于调整优化人造板业务的中期规划要求,公司拟主动调整布局人造板生产基地,推进“三线三基地”投资建设项目落地实施,鸿腾源将新一线纤维板生产线进行搬迁并升级改造为超强刨花板生产线。

公司对截至2020 年12月31日存在减值迹象的上述资产进行了减值测试,并聘请江苏华信资产评估有限公司(以下简称“江苏华信”)对其进行了评估。在公司2020年度报告编制及年报审计期间,董事会审计委员会就资产减值等年报审计重点事项进行了多轮审计沟通,年审会计师对相关测试进程了独立审核。

① 尚在使用的鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线计提资产减值准备的减值测试方法、参数选取及依据、计算过程

A.评估方法的确定

a.预计未来现金流量现值方法适用性

受国内市场需求转变、销售市场价格低迷、原材料成本上涨等因素的影响,导致板材生产线设备利用率严重不足,纤维板产品的市场售价低于其生产成本;公司没有对纳入本次评估范围的设备类资产组的收益进行单独计量;另外,通过市场查询,也无法找到类似设备出租的市场租金信息。故本次不适合采用资产预计未来现金流量的现值的方法进行估值。

b.公允价值减去处置费用方法适用性

尚在使用的鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线设备包含通用设备和专用设备两大类。

b1.对于通用设备,存在一定的活跃市场,其市场价格可以根据资产的买方出价确定,然后减去处置费用,最终确定公允价值减去处置费用后的净额。

b2.对于部分专用设备,由于在公开市场上难以找寻与其相同和相类似资产的市场交易价格,无法采用市场法对其公允价值进行估值,只能采用成本法估计相关资产的公允价值。即假设将相关设备资产出售给拥有类似业务或配套资产的适当的市场参与者买方所能收到的价格(即脱手价格),应当不超过市场参与者买方为购置或建造具有类似用途的替代资产将发生的成本或者市场参与者买方通过使用相关设备资产将获得的经济利益。

综上分析,本次采用公允价值减去处置费用后的净额确定资产的可收回金额。

B.各项参数的选取、依据及计算过程

a.公允价值的确定

采用成本法确定公允价值=(购置价-可抵扣增值税进项税)×综合成新率

a1.设备购置价:主要通过向设备生产厂家直接询价取得设备购置价;部分设备无法直接进行厂家询价的,采用最新版《机电产品报价手册》(2020版)获取设备购置价;对于上述两种方法均无法获得该设备购置价的,选用市场上性能基本相同的设备进行各种功能、参数修正后得出设备购置价;对购置年代久远的机器设备,按照市场法的评估方法,参照国内相同型号设备的二手市场交易价格确定该设备的市场价格。

a2.可抵扣增值税进项税:根据财政部、税务总局、海关总署2019年第39号文件《关于深化增值税改革的有关政策的公告》,机器设备的增值税进项税按13%增值税率进行抵扣。本次取可抵扣增值税进项税税率为13%。

a3.综合成新率:综合成新率的计算应考虑扣减相应的实体性贬值、功能性贬值和经济性贬值。对于实体性贬值:主要采用的是年限成新率与勘察成新率以40%:60%权重确定;对于功能性贬值:由于企业板材生产线为进口设备生产线,目前设备功能完全能满足市场产品需要,故本次评估未考虑功能性贬值;对于经济性贬值:为设备外部因素引起的设备价值贬值,主要考虑了原材料价格上升、市场竞争加剧等因素,导致其设备的利用率下降、收益额减少而形成的设备经济性贬值,本次经济性贬值率根据企业基准日实际产销量与生产线设计生产能力比较后结合规模效益指数综合确定。

b.处置费用的确定

本次处置费用考虑了拆除费、交易过程产生的产权交易中心费、印花税以及交易过程中产生的为使资产达到可销售状态所发生的律师费、评估费等其他交易费用,最终确定其处置费用占设备价值的百分比。

c.评估值的确定

可收回金额=公允价值-处置费用

鸿腾源老线、新二线主要参数及测算表

单位:万元

评估对象	账面原值	账面净值	购置价	可抵扣进项税	经济使用寿命	实体性贬值率	经济性贬值率	综合成新率	公允价值	处置费用	可收回金额
主线设备	59,786.68	48,816.18	80,729.02	10,494.77	20年	7%-80%	18%	15%-93%	32,636.01	1,035.27	31,600.74
附属及其他设备	4,312.39	817.15	646.04	56.97	6-18年	8%-85%	18%	15%-92%	435.71	6.32	429.39
合计	64,099.08	49,633.33	81,375.06	10,551.75	-	-	-	-	33,071.72	1,041.59	32,030.13

嘉瑞源生产线主要参数及测算表

单位:万元

评估对象	账面原值	账面净值	购置价	可抵扣进项税	经济使用寿命	实体性贬值率	经济性贬值率	综合成新率	公允价值	处置费用	可收回金额
主线设备	41,209.06	25,158.99	38,612.46	4,442.14	20年	35%-65%	20%	35%-62%	15,383.59	600.64	14,782.95
电力设备	2,050.24	1,254.95	2,403.82	276.55	25年	27%-50%	20%	30%-53%	975.44	51.61	923.83
附属及其他设备	5,036.01	3,222.13	4,791.19	548.26	5-16年	5%-84%	20%	16%-95%	1,792.53	90.89	1,701.64
合计	48,295.31	29,636.06	45,807.47	5,266.95	-	-	-	-	18,151.56	743.14	17,408.42

② 拟搬迁的鸿腾源新一线生产线计提资产减值准备的减值测试方法、参数选取及依据、计算过程

A.评估方法的确定

a.预计未来现金流量现值方法适用性

按公司最新规划,新一线拟搬迁升级改造为超强刨花板生产线,该生产线的搬迁和改建预计需要1-2年的工期(含试运转),在评估基准日,申报范围的资产仍在原厂区未搬迁,因新厂还处于选址、待建状态,也无具体的搬迁和投产时间节点,未来收益和风险无法合理的进行预测;同时搬迁后,新生产线的预期收益情况将取决于新厂区范围的资产应在评估基准日现有状态下进行,不考虑改扩建等情况。该生产线存在未来搬迁异地以及升级扩能的情况,不适合采用资产预计未来现金流量现值的方法进行估值。

b.公允价值减去处置费用方法适用性

通过设备专家对新一线设备的可行性论证分析,新一线设备按照可搬迁和不可搬迁的原则划分为移地原用途继续使用与原地报废二类。

b1.对于原地报废设备:是指不可拆卸或者虽可拆卸搬迁但影响使用功能,后期修复不经济或不能继续使用的设备,本次以报废可回收金额作为公允价值,由于市场上废金属材料交易较为活跃且交易价格资料易收集,故本次可采用市场法进行评估。

b2.对于移地原用途继续使用设备:由于在公开市场上难以找寻与其相同和相类似的生产线局部设备的市场交易价格,无法采用市场法对其公允价值进行估计,因此采用成本法估计移地原用途继续使用设备的公允价值。

综上分析,本次采用公允价值减去处置费用后的净额确定资产的可收回金额。

B.各项参数的选取、依据及计算过程

a.原地报废设备:

原地报废设备公允价值=报废设备可回收金额-清理费用

报废设备的可回收金额=废旧材料的不含税市场价格×废旧材料的重量×数量

原地报废设备公允价值采用市场法进行评估,对于原地报废设备的可回收金额,主要是对废金属材料回收价值的估计。

评估时通过咨询同地区三家废旧物资回收公司关于各类废旧材料的不含税回收单价,取适宜的价格确定其废旧材料的不含税市场价格。

废旧材料的重量根据该设备说明书介绍的相关设备重量确定。

数量是根据公司实际报废不能继续异地使用的设备数量确定。

清理费用一般都是废旧物资回收公司到设备车间现场进行收购,故清理费用只包括资产在报废清理过程中所需支付的搬运费和整理费等。

b.移地原用途继续使用设备:

采用成本法确定公允价值=(购置价-可抵扣增值税进项税)×综合成新率

设备购置价、可抵扣增值税进项税及综合成新率的参数选取及依据与上述①.尚在使用的鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线一致。

处置费用的确定:

处置费用包括从原安装位置拆卸下来的拆除费、运输到目的地的运输费用、交易过程产生的产权交易中心费、印花税以及交易过程中产生的为使资产达到可销售状态所发生的律师费、评估费等其他交易费用,最终确定其处置费用占设备价值的百分比。

c.评估值的确定:

可收回金额=公允价值-处置费用

鸿腾源新一线生产线设备主要参数及测算表

单位:万元

评估对象	账面原值	账面净值	购置价	可抵扣进项税	经济使用寿命	实体性贬值率	经济性贬值率	综合成新率	公允价值	处置费用	可收回金额
原用途继续使用设备	22,933.95	22,859.50	25,908.65	2,980.64	12-25年	14%-61%	18%	29%-68%	10,882.69	338.09	10,544.60
原地报废设备设备	16,985.87	12,319.84	-	-	-	-	-	-	863.36	8.95	854.41
合计	39,919.82	35,179.34	-	-	-	-	-	-	11,746.05	347.04	11,399.01

③ 评估报告

江苏华信对鸿腾源生产线出具了苏华评报字【2021】第049号《评估报告》,对鸿腾源老线及新二线出具了苏华评报字【2021】第050号《评估报告》,对鸿腾源新一线出具了苏华评报字【2021】第051号《评估报告》,公司于同日在上海证券交易所网站(http://www.sse.com.cn/)披露了评估报告全文,敬请投资者查阅。

(2)在用生产线近五年的产能利用率、开机时间、相关产品销售毛利率变化等情况,并说明何时何种迹象表明相关生产线出现减值迹象;

【回复说明】:

① 在用生产线近五年产能利用率

生产线	主要产品类型	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
鸿腾源老线	家具用厚板	5.83%[注1]	73.51%	117.62%	108.04%	85.46%
鸿腾源新一线	家具用薄板	35.41%	3.64%[注2]	0.00%[注2]	4.75%[注3]	0.00%[注4]
鸿腾源新二线		34.74%	3.14%[注2]	72.68%	72.53%	59.82%
嘉瑞源	门用薄板	29.86%	55.43%	80.34%	78.94%	36.72%
综合产能利用率[注5]	——	27.03%	32.67%	66.15%	64.78%	44.40%

【注1】:2016年鸿腾源老线因部分电气、机械设备存在不同程度的老化和锈蚀,加之该生产线属德国迪芬巴赫公司早期制造的设备,在设计和制造时存在一些缺陷,由此导致生产线压机多次出现着火现象,废品率上升。因此,2016年鸿腾源老线的产能利用率较低。

【注2】:2017年公司决定对鸿腾源新一线、新二线进行环保升级技术改造,增加部分关键设备及符合新环保要求的配套设备。基于技术匹配程度和降低公司投资风险考虑,公司决定先进行新二线的技改,新二线环保技改时间自2017年3月起至2018年3月,新一线环保技改时间自2017年3月起至2018年12月。

【注3】:鸿腾源老线主要以生产厚度12-18mm的家具板、地板基材为主;鸿腾源新一线、新二线及嘉瑞源生产线主要以生产厚度2.75-12mm的定制类薄板为主。2018年末,公司完成生产线的环保技改后,公司生产部门根据销售订单情况,并结合生产线检修、维护计划,安排四条纤维板生产线交替轮流生产,每条生产线均能够正常运行,并发挥其生产不同规格产品的优势。因此,2019年度由于公司各条生产线设计产能可以完全覆盖当年订单,结合订单产品类型,鸿腾源新一线的产能利用率处于较低水平。

【注4】:受疫情影响导致的开工率不足,2020年初新一线未开机生产;同时,新一线磨机和对角锯出现故障,因疫情德国设备工程师无法到达现场及时维修;结合人造板产品市场需求及结构发生转变,公司制定了《关于调整优化人造板业务的中期规划》,拟将新一线搬迁改造升级为刨花板生产线。受疫情影响及公司战略调整,在其他生产线均能完全覆盖订单的情况下,鸿腾源新一线在2020年未开机。

【注5】:综合产能利用率均按照公司四条生产线合计产能87万立方米/年计算,下同。

对2016年、2017年综合产能利用率的分析详见下文第④项。

② 在用生产线近五年开机时间(天)

生产线	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
鸿腾源老线	21.69	149.63	292.87	286.11	243.53
鸿腾源新二线	135.20	13.00	289.07	274.88	246.25
嘉瑞源	103.70	189.37	278.27	271.66	134.80
鸿腾源新一线	138.54	15.00	-	24.38	-

③ 近五年纤维板毛利率

年份	2016年	2017年	2018年	2019年	2020年
毛利率	-3.10%[注1]	-3.49%[注2]	3.56%	0.41%	-19.83%

【注1】:2016年,公司正在进行重大资产重组,在公司控制权变更及管理层调整的过渡期间,公司经营管理工作受此影响,效率较低,对于游客户服务不及时、不到位,导致产销严重不平衡,产品库存积压严重,导致纤维板生产线开工不足,折旧等固定费用的摊销较高。因此,公司2016年的纤维板产品成本高出行业平均水平,产品毛利率为负。

【注2】:2017年,公司部分生产线阶段性环保技改,开机率受到影响,折旧和固定电费的摊销较高,导致产品成本高出行业平均水平,产品毛利率为负。

④ 何时何种迹象表明相关生产线出现减值迹象

A.2016-2019年生产线未出现减值迹象,具体情况如下:

a.2016年公司控股权变更且当期经营管理不善

根据上述对公司生产线最近五年产能利用率及毛利率的分析,公司2016年纤维板产品毛利率为负的主要原因系公司控股权变更且当期经营管理不善,2016年相关生产线并未出现减值迹象。

b.2017年公司对纤维板生产线进行环保升级改造

2017年3月28日,公司第八届董事会第三十次会议审议决议通过了《关于将公司位于双流西航港工业开发区的45万M3/年纤维板生产线进行技术升级改造的议案》,公司决定对位于双流西航港工业开发区的两条45万立方米/年纤维板生产线进行环保升级技术改造,增加部分关键设备及符合新环保要求的配套设备,该改造方案通过了双流区环保局组织的专家评审。生产线完成环保技改后将完全满足环保排放的标准,有利于确保持续稳定生产,2017年相关生产线并未出现减值迹象。

c.2018-2019年纤维板生产线产能及产品毛利率有所改善

2018年起,随着环保技改完成,公司通过加强精细化管理、改革员工薪酬考核机制等有效措施,公司板材生产线产能及产品毛利率有所改善,生产线能够发挥其既定效用,2018年至2019年期间未出现减值迹象。

B.2020年生产线出现减值迹象,具体情况如下:

a.鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线出现减值迹象情况:公司人造板制造业务的收入和毛利率较上一年度均有所下降,产品毛利率因新冠疫情和市场竞争导致的开机率减少和售价降低由正转负,纤维板产品毛利率为-19.83%,倒挂严重。结合公司所处行业区域发展趋势分析,定制家具市场的扩大将导致人造板产品市场需求及结构发生转变。据国家林业和草原局林产工业规划设计院和中国林产工业协会2020年10月发布的《中国人造板产业报告2020》显示:全国纤维板类产品消费量连续下滑,价格低位运行,库存增加,企业利润承压;刨花板类产品消费量增长,产量占人造板产品比例有所提高。报告期内由市场竞争导致的纤维板售价明显降低,未来仍将呈现下降趋势。

b.鸿腾源新一线出现减值迹象情况:结合人造板行业竞争格局及环保要求提高的发展趋势,公司以更适应未来环保理念、更贴近原材料产地及产品销售市场为原则,主动调整人造板生产基地的布局,改善产品结构,从战略上提升人造板生产竞争力。公司于2020年9月29日召开第十届董事会第五次会议,审议通过了《关于调整优化人造板业务的中期规划的议案》。按照公司中期规划要求,因调整人造板生产基地,推进“三线三基地”投资建设项目落地实施,鸿腾源拟将新一线纤维板生产线进行搬迁并升级改造为超强刨花板生产线,设备工程师已将该生产线划分为可搬迁与不可搬迁部分,并对不可搬迁部分拟进行报废处置。上述与资产处置相关的事项已经公司第十届董事会第九次会议、第十届监事会第五次会议、2020 年第五次临时股东大会审议通过。基于上述原因,鸿腾源新一线在2020年存在减值迹象,公司在2020年末对其进行减值测试。

综上,鸿腾源老线及新二线、嘉瑞源生产线、鸿腾源新一线于2020年出现减值迹象。

(3)可搬迁与不可搬迁资产明细情况,包括但不限于资产名称、账面价值、评估值等,对于不可搬迁的资产说明无法搬迁的原因,说明相关资产是否前期已出现减值迹象,以前年度应计提减值准备未计提;

【回复说明】:

① 可搬迁与不可搬迁资产明细

鸿腾源新一线纤维板生产线机器设备,按照可搬迁与不可搬迁的原则划分为移地原用途继续使用设备与原地报废设备二类,共计199项368台/套机器设备,其中移地原用途继续使用设备76项133台/套,原地报废设备123项235台/套。按工段分类汇总后明细如下:

单位:万元

分类	工段	账面价值		评估值			增值额
		原值	净值	公允价值	处置费用	可收回金额	
不可搬迁	削片工段	426.63	308.46	55.14	0.57	54.57	-253.89
	干洗工段	950.03	686.89	18.71	0.20	18.51	-668.39
	热磨工段	2,253.56	1,629.37	39.96	0.40	39.55	-1,589.82
	干燥工段	1,542.14	1,115.00	12.70	0.13	12.57	-1,102.42
	分选工段	945.61	683.70	12.06	0.12	11.94	-671.75
	施胶工段	859.45	621.40	0.47	0.00	0.46	-620.94
	铺装工段	4,192.95	3,031.58	32.13	0.33	31.80	-2,999.79
	电气控制系统	912.03	659.41	31.55	0.33	31.22	-628.19
	生产配套系统	3,146.24	2,261.30	210.48	2.18	208.30	-2,053.00
	热能系统	1,376.48	987.21	85.18	0.88	84.30	-902.91
	生产非标配套系统	380.74	335.53	364.99	3.80	361.19	25.66
	小计	16,985.87	12,319.84	863.36	8.95	854.41	-11,465.43
可搬迁	削片工段	663.63	661.48	270.95	14.79	256.16	-405.32
	成型线、热压工段	12,149.53	12,110.09	5,765.27	184.45	5,570.82	-6,539.27
	后处理工段	2,055.01	2,048.34	976.99	31.06	945.93	-1,102.41
	中间仓储工段	1,150.74	1,147.01	562.21	17.56	534.65	-612.36
	砂光锯切工段	1,502.85	1,497.97	679.65	21.61	658.04	-839.93
	砂光锯切工段抽吸系统	749.02	746.59	339.82	10.80	329.02	-417.57
	生产辅助设备	200.06	199.41	93.45	2.97	90.48	-108.93
	电气和自动化控制系统	1,541.58	1,536.57	526.50	20.90	505.60	-1,030.97
	生产线配套设备	657.94	655.80	312.37	10.37	302.00	-353.80
	安通砂光锯切工段	2,263.59	2,256.24	1,375.48	23.58	1,351.90	-904.34
	小计	22,933.95	22,859.50	10,882.69	338.09	10,544.60	-12,314.90
	合计	39,919.82	35,179.34	11,746.05	347.04	11,399.01	-23,780.33

② 无法搬迁原因

公司于2020年9月29日召开第十届董事会第五次会议,审议通过了《关于调整优化人造板业务的中期规划的议案》。按照公司中期规划要求,公司主动调整布局人造板生产基地,推进“三线三基地”投资建设项目落地实施,并于2020年12月2日召开的第十届董事会第九次会议、2020年12月21日召开的公司2020年度第五次临时股东大会审议通过了《关于子公司部分固定资产报废处置的议案》。基于产业升级发展需要,公司对鸿腾源新一线纤维板生产线进行搬迁并升级改造为超强刨花板生产线,设备工程师将该生产线划分为可搬迁与不可搬迁部分,对不可搬迁部分公司将进行报废处置。

部分设备不可搬迁的主要原因系:

a.原生产线中只能用于纤维板生产的部分设备不能再继续用于搬迁升级后的刨花板生产线;

b.原生产线中存在部分设备可拆卸进行搬迁,但搬迁后使用会影响其使用功能,后期修复不经济;

c.原生产线中存在部分设备不可移地进行拆卸,为固定位置使用。

③ 前期是否出现减值迹象,以前年度是否存在应计提减值准备未计提的情况

如前问所述,鸿腾源新一线2016年-2019年未出现减值迹象;2020年度,产品毛利率因新冠疫情和市场竞争导致的开机率减少和售价降低倒挂严重,同时由于市场加剧产品结构调整,按照公司中期规划要求,鸿腾源将新一线纤维板生产线进行搬迁改造升级,因此在2020年对鸿腾源新一线进行减值测试。

综上,鸿腾源新一线前期并未出现减值迹象,不存在以前年度应计提减值准备未计提的情况。

(4)无法搬迁生产线资产后续处置计划,若已确定受让方,详细披露受让方名称、股权关系、是否与控股股东存在关联关系,是否存在贱卖资产的情况,是否有利于维护公司和股东的利益;

【回复说明】:

根据工作计划,公司正通过招标方式确定鸿腾源新一线的搬迁拆除单位,相关工作正在有序推进。

同时,经董事会审议通过,公司于2021年2月1日、2021年3月31日分别与宜宾市翠屏区工业园区管理委员会签署了《智能家居高端板材项目之框架协议》、《智能家居高端板材项目投资协议书》,并于2021年4月15日在宜宾市翠屏区注册成立四川溢丰源板材有限公司。目前该项目正积极开展前期筹建工作,公司将根据工作计划并结合实际开展情况,待该项目具备条件时,启动原生产线设备的搬迁使用和设备公司的拆除、搬迁工作。

截至本函回复日,公司尚未确定资产处置受让方。公司于2020年12月2日召开了第十届董事会第九次会议审议通过了《关于子公司部分固定资产报废处置的议案》,公司经营管理层将严格按照董事会授权,参考相关资产评估结果与适当的非关联交易方进行谈判、办理签约、设备拆除等具体事宜,不存在贱卖资产的情况。对报废处置的设备将采用对外招标并结合市场询价的方式与无关联关系的第三方进行,公司关联方亦不会通过直接或间接方式参与本次资产处置。

本次生产线的升级改造有利于改善公司产品结构,从战略上提升公司人造板产品的市场竞争力,符合公司中期战略发展规划和实际经营情况。升级改造项目顺利建成投产后,随着产能的释放,未来将会对公司的经营产生积极影响,有利于维护公司和股东的利益。

(5)结合上述问题,说明资产减值的计提时点是否准确,以前年度是否应计提未计提减值准备,报告期是否存在集中计提大额资产减值准备的情况。

【回复说明】:

根据《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定,如上所述对各项指标的具体分析及原因说明,2016年-2019年生产线均未出现减值迹象;2020年度,产品毛利率因新冠疫情和市场竞争导致的开机率减少和售价降低倒挂严重,同时由于市场加剧产品结构调整,按照公司中期规划要求,鸿腾源将新一线纤维板生产线进行搬迁改造升级,上述因条生产线在2020年出现减值迹象。

综上,公司上述生产线资产减值计提时点准确,不存在以前年度应计提未计提减值准备的情形,不存在报告期集中计提大额资产减值准备的情况。

【会计师核查回复】:

针对上述事项,我们执行了如下核查程序:测试并评价公司与固定资产减值相关的关键内部控制的有效性;实地勘察相关固定资产,并实施监盘程序,以了解资产是否存在工艺技术落后、长期闲置等问题,以及负荷率等状况;检查并复核公司近五年人造板生产线的开机时间、产能利用率及人造板产品销售毛利率等变化情况,并判断各生产线资产组每期末是否存在减值迹象;评价并测试公司在评估相关固定资产于本期期末是否减值时的假设、估值方法,现金流量预测及所使用的其他数据和重要参数(包括销售增长率、产量、生产成本、营业费用及折现率等);评价资产评估师的专业胜任能力、客观性及独立性,分析评估取值和计算公式是否合理、复核计算评估数据,同时对评估师进行访谈,访谈内容包括出具的评估报告的目的和范围、其独立性、评估方法选用、评估过程、其主要参数的选取及评估结果的合理性等;实地查看鸿腾源“新一线”生产设备情况,询问设备工程师划分依据,检查可搬迁与不可搬迁的资产明细,确认划分依据是否合理、相关资产明细划分是否准确;了解“新一线”不可搬迁资产的处置进展及后续处置计划,确认是否与公司回复说明相符;历年审计过程中,我们按照《企业会计准则第8号——资产减值》相关规定,检查公司各期末是否存在准则所列示的减值迹象并复核公司减值测试过程,确认是否存在以前年度应计提未计提固定资产减值准备的情形。

通过执行以上核查程序,我们认为公司在用人造板生产线近五年的产能利用率、开机时间及人造板产品销售毛利率等符合公司各期实际生产、销售情况,本期期末相关人造板生产线计提减值准备合理;公司人造板各生产线减值测试方法恰当、重要参数选取及依据合理、计算过程准确,评估报告及结论合理、恰当;未发现鸿腾源“新一线”可搬迁与不可搬迁划分原因、资产明细情况、目前处置进展及后续处置计划等存在异常;未发现存在相关资产减值以前年度应计提未计提及报告期集中大额计提的情形。

2.根据年报,2020年公司营业收入同比下降48.18%,剔除计提资产减值准备的影响后净利润仍亏损2.17亿元,综合毛利率为-11.4%,其中主要业务人造板产品毛利率低至-22.12%,公司称新冠疫情冲击为业绩下降主要原因。近三年,公司人造板业务毛利率分别仅为3.46%、0.42%、-22.12%,2021年一季度仍旧亏损。请公司:

(1)量化分析疫情对公司业绩的影响情况,并说明与同行业公司受影响程度是否一致,如否,请说明理由;

【回复说明】:

2020年公司人造板毛利率较上年同期减少22.54个百分点,主要因新冠疫情冲击及产品结构变化,纤维板订单和销量大幅减少,产能利用率下降,单位成本上升。公司2020年初受疫情影响对产量、成本及销售价格的对比情况详见下表:

四条生产线	2020年(2-4月)	2019年(2-4月)	差异
累计开机时间(天)[注1]	131.59	205.21	-73.62
产量(m3)	81,591.64	137,666.43	-56,074.79
单位销售成本(元/m3)	1,616.41	1,424.86	191.55
其中:单位变动成本	1,319.93	1,313.06	6.87
单位固定成本	296.47	172.64	123.83
销售均价(元/m3)	1,267.95	1,495.95	-228.00

【注1】:累计开机时间为四条生产线各自开机时间的合计加总。

① 疫情对公司业绩的影响

2020年疫情初期,由于开工时间减少,四条生产线累计开机时间较同期减少73.62天,导致单位固定成本摊销增加123.83元;由于上游供应紧张,导致单位变动成本增加6.87元。

2020年初疫情爆发期间,由于下游复工复产时间推迟,直接导致公司2020年一季度人造板销量锐减;疫情缓解后,川内各大板材厂家由于年初库存积压,现金流紧张,纷纷采取降价出货以保障现金流,纤维板产品销售价格较往年降低幅度较大,产品市场竞争激烈;同时,2020年上半年,国家对高速公路实行免收费,四川省外的人造板供应商借机将产品转销成都和重庆,导致本来就因疫情影响需求下降的人造板市场被省外人造板挤占,为保障现金流,公司通过根据市场情况的变化同步调整纤维板销售价格,维持市场份额。

2021年一季度,受疫情反复影响,公司纤维板销售价格回升未及预期,一季度经营业绩亏损,但同比大幅减亏。

② 与同行业公司受影响程度是否一致

因原材料和产品成品受运输条件的影响较大,人造板行业具有较强的区域性特点,公司客户主要集中在成渝地区,可比公司的相关性较弱。目前川内同类型企业均未上市,已上市并在四川开展人造板制造业务的公司现已将相关业务剥离,公开可比数据有限。据调研,区域内家具企业纷纷加速转型升级,从以�impl板为主要原材料的传统成品家具向以刨花板为主要原材料的定制家具转型。2020年度公司销售的纤维板占主要客户全友家私有限公司采购比例较上年同期增加,总采购量较上年同期下滑,川内纤维板市场向毛利率较高的刨花板转型升级,区域内纤维板生产企业毛利率承压。

(3)对比近三年公司人造板业务主要客户与对应销售情况,结合行业与公司经营环境变化,说明公司近年来收入与利润大幅下降的原因及合理性,公司已采取或拟采取改善主业毛利率的措施;

【回复说明】:

客户	2020年			2019年			2018年		
	销售额(万元)	销售数量(m3)	销售均价(元/m3)	销售额(万元)	销售数量(m3)	销售均价(元/m3)	销售额(万元)	销售数量(m3)	销售均价(元/m3)
全友家私有限公司	19,486.45	149,651.35	1,302.12	32,066.32	219,455.22	1,461.18	37,604.09	282,485.36	1,331.19
成都汇鸿教学设备制造有限公司	1,955.14	15,743.24	1,241.89	1,183.69	7,964.98	1,486.12	630.21	4,027.51	1,564.76
明珠家具股份有限公司	1,952.16	15,103.17	1,292.55	3,361.47	23,707.31	1,417.90	5,898.87	43,439.61	1,357.95
成都同通瑞申科技有限公司	1,580.00	13,089.84	1,207.04	3,407.36	23,065.52	1,477.25	4,547.69	32,329.93	1,406.65
成都市双虎实业有限公司	1,517.32	11,831.13	1,282.48	2,180.59	16,604.15	1,313.28	1,291.10	10,091.43	1,279.31
合计	26,491.07	205,418.74	1,289.61	42,199.43	290,797.18	1,451.16	49,971.87	372,373.84	1,341.98

① 收入与利润大幅下降的原因及合理性

根据上表所示,2020年公司人造板前五大客户中,其中三个直销客户的销售量均明显下降,包括公司最大的直销客户全友家私,2020年的销量较2019年下降31.81%。据市场调研,公司主要客户采购量下降的主要原因,一是受疫情直接影响,开工率降低导致采购量减少;二是主要直销客户根据市场需求调整产品结构,由原以板式家具为主、定制家具为辅调整为板式家具和定制家具平分市场的格局。

2020年受疫情影响,川内各大板材厂家由于年初库存积压,现金流紧张,纷纷采取降价出货以保障现金流,纤维板产品销售价格较往年降低幅度较大,产品市场竞争激烈;同时,2020年上半年,国家对高速公路实行免收费,四川省外的人造板供应商借机将产品转销成都和重庆,导致本来就因疫情影响需求下降的人造板市场被省外人造板挤占,为保障现金流,公司通过根据市场情况的变化同步调整人造板销售价格,维持市场份额。

综上,2020年公司纤维板产品收入和毛利率下降主要系疫情影响及产品市场结构的调整所致,具备合理性。

② 公司已采取或拟采取改善主业毛利率的措施

a.调结构

针对公司人造板产品结构单一的现状,公司主动规划布局,制定了《关于调整优化人造板业务的中期规划》,拟在未来5年逐步将现有的纤维板生产线进行搬迁升级改造,增加定制家具所需主要原材料超强刨花板产品,形成纤维板加刨花板的产品结构,满足客户日益变化的市场需求。经董事会审议通过,公司于2021年2月1日、2021年3月31日分别与宜宾市翠屏区工业园区管理委员会签署了《智能家居高端板材项目之框架协议》、《智能家居高端板材项目投资协议书》,并于2021年4月15日在宜宾市翠屏区注册成立四川溢丰源板材有限公司,将在翠屏区投资建设一条超强刨花板生产线及其配套设施。

b.控成本

针对上述不利影响,公司已主动采取加强产品生产成本管控,采用多渠道、多种方式降低原材料采购价格,降低单位生产变动成本;加强设备、设施管理维护以及拓宽现有纤维板产品的销售渠道,确保生产线开机率,实现产销平衡,降低单位生产固定成本,提高产品毛利率。

c.稳客户

公司将通过提高产品售后服务质量,与客户维持良好稳定的合作关系,提升市场占有率。

(4)综合上述情况,说明2018年至2019年收入与成本确认是否准确、审慎,是否存在收入与成本跨期确认的情况。

【回复说明】:

综上,公司2018年、2019年间人造板业务营业收入分别为8.04亿元、8.17亿元,营业成本分别为7.56亿元、8.13亿元,其确认准确、审慎,不存在收入与成本跨期确认的情况。

【会计师核查回复】:

针对上述事项,我们执行了如下核查程序:调查报告期内新冠疫情对川内及川外人造板市场的整体影响,并结合公司本期人造板生产、销售情况,判断是否与相关市场行情相符;检查公司本期人造板业务营业成本的确认方法,确认其是否合理、恰当,是否符合公司实际生产经营情况,与同行业确认方法相比,是否存在明显异常;复核人造板业务营业成本计算过程,确认本期相关成本确认是否准确;检查公司本期人造板业务销售、成本及生产线产能利用情况,确认本期人造板业务毛利率大幅降低是否合理,是否符合生产线本期生产及人造板产品市场销售等情况;检查近三年人造板业务的主要客户及相应销售情况,分析客户结构及其变动情况,并查阅各主要客户的工商信息等,确定客户信息是否存在明显异常;获取近三年与各主要客户收入确认相关的支持性证据,并检查核对是否一致,包括销售合同、运输单、销售结算单、发票及客户验收单等,并结合对各主要客户应收账款的函证程序,函证其本期销售情况,以评估相关营业收入的确认是否准确、恰当;选取重要客