证券代码:002147 证券简称:方圆支承 公告编号:2015—018

马鞍山方圆回转支承股份有限公司 关于深圳证券交易所2014年年报问询函的回复公告

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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

马鞍山方圆回转支承股份有限公司(以下简称“公司”或“本公司”)于2015年4月22日收到深圳证券交易所下发的《关于对马鞍山方圆回转支承股份有限公司2014年年报的问询函》,对问询函中相关问题回复如下:

问题1、瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)对你公司2014年度财务报告出具了保留意见的审计意见,针对保留意见段涉及事项,请你公司补充披露:

(1)保留意见涉及的母公司资产负债表列示的1,146万元递延所得税资产的明细情况,相关可抵扣暂时性差异产生的时间、金额、形成原因、确认递延所得税资产的会计期间、可抵扣年限等;(2)确认上述递延所得税资产的依据,包括但不限于母公司过去3年的主业经营情况、董事会对母公司未来5年的经营预期、未来5年应纳税所得额的预算情况、改善盈利状况的具体措施、以前期间应纳税暂时性差异在未来期间转回的情况等,以及上述确认依据中相关假设的合理性;(3)是否有确凿证据表明上述可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额,确认上述递延所得税资产是否符合谨慎性原则、相关会计处理是否符合《企业会计准则第18号–所得税》的规定;

答:1、保留意见涉及的母公司资产负债表列示的1,146.63万元递延所得税资产明细如表1.1所示,其中:2013年度以前确认583万元,2014年度确认563.54万元;可抵扣亏损到期年限如表1.2所示。合并报表范围内控股子公司递延所得税资产情况详见表1.3、1.4、1.5、1.6所示。

表1.1:2014年末母公司递延所得税资产明细(金额单位:元)

项目	期初余额		借方发生额	期末余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
1、资产账面价值小于计税基础的项目	24,953,519.63	3,743,027.94	−145,333.98	23,984,626.40	3,597,693.96
其中:应收账款坏准备	13,967,508.14	2,095,126.22	264,048.39	15,727,830.73	2,359,174.61
其他应收款坏账准备	114,314.41	17,147.16	4,942.37	147,263.53	22,089.53
存货跌价准备	10,871,697.08	1,630,754.56	−414,324.74	8,109,532.14	1,216,429.82
2、负债账面价值大于计税基础的项目					
3、可抵扣亏损	13,919,466.20	2,087,919.93	2,837,083.41	32,833,355.60	4,925,003.34
4、税款抵减(注)			2,943,607.87	19,624,052.47	2,943,607.87
合计	38,872,985.83	5,830,947.87	5,635,357.30	76,442,034.47	11,466,305.17

注:企业购置并实际使用规定的环境保护、节能节水、安全生产等专用设备的,该专用设备投资额的10%可以从企业当年的应纳税额中抵免;当年不足抵免的,可以在以后5个纳税年度结转抵免。公司因购置环保节能设备,享受税收优惠政策,2014年,公司取得税务局的批准文件,自2014年开始未来5年内可抵免金额294.36万元。

表1.2:母公司递延所得税资产可抵扣亏损到期年限(金额单位:元)

可抵扣暂时性差异金额	递延所得税资产金额	到期年限
16,786,680.21	2,518,002.03	2018年
35,670,727.85	5,350,609.18	2019年
52,457,408.06	7,868,611.21	

表1.3:控股子公司–长沙方圆2014年末递延所得税资产明细(金额单位:元)

项目	期初余额		借方发生额	期末余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
1、资产账面价值小于计税基础的项目	1,802,126.85	270,319.03	109,432.98	2,531,680.07	379,752.01
其中:应收账款坏准备	1,493,964.82	224,094.72	108,356.10	2,216,338.80	332,450.82
其他应收款坏账准备	31,315.43	4,697.31	1,429.44	40,845.00	6,126.75
存货跌价准备	276,846.60	41,526.99	−352.55	274,496.27	41,174.44
合计	1,802,126.85	270,319.03	109,432.98	2,531,680.07	379,752.01

表1.4:控股子公司浏阳液压2014年末递延所得税资产明细(金额单位:元)

项目	期初余额		借方发生额	期末余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
1、资产账面价值小于计税基础的项目	2,928,408.56	439,261.28	127,216.57	3,776,519.06	566,477.85
其中:应收账款坏准备	2,659,191.99	398,878.80	140,087.22	3,593,106.79	538,966.02
其他应收款坏账准备	9,004.45	1,350.67	652.43	13,354.02	2,003.09
存货跌价准备	260,212.12	39,031.82	−13,523.08	170,058.25	25,508.74
合计	2,928,408.56	439,261.28	127,216.57	3,776,519.06	566,477.85

表1.5:控股子公司–同盛环件2014年末递延所得税资产明细(金额单位:元)

项目	期初余额		借方发生额	期末余额	
	暂时性差异	递延所得税资产	递延所得税资产	暂时性差异	递延所得税资产
1、资产账面价值小于计税基础的项目	216,562.81	54,140.70	90,516.22	578,627.68	144,656.92
其中:应收账款坏准备	110,133.43	27,533.36	46,116.78	294,600.56	73,650.14
其他应收款坏账准备	106,429.38	26,607.35	976.34	110,334.76	27,583.69
存货跌价准备	–		43,423.09	173,692.36	43,423.09
2、可抵扣亏损	13,019,883.52	3,254,970.88	−282,812.14	11,888,634.96	2,972,158.74
合计	13,236,446.33	3,309,111.58	−192,295.92	12,467,262.64	3,116,815.66

注:同盛环件公司目2013年开始实施的5米碾环机改造,2014年完成了整条小线环件生产线改造,具备设计的产能与市场需求匹配,该子公司 2013年及2014年均实现了盈利,可抵扣亏损暂时性差异正逐步转回。根据其现有订单及市场认可程度,具备持续的盈利能力。2015年预计产生210万元应纳税所得额,公司2015年完成大线环件生产线改造后,将形成量的突破,同时毛利率提升,按80%产能估算,2016年预计产生1000万元应纳税所得额,公司谨慎估计,大线环件生产线产能在后三年完全达产,达产后考虑市场完全竞争影响,此后三年应纳税所得额平均增幅保持10%增量。公司管理层认为,其未来规划及盈利预测符合行业预期,在可抵扣暂时性差异到期年限内,能够实现足额的应纳税所得额。

表1.6:控股子公司–同盛环件递延所得税资产可抵扣亏损到期年限(金额单位:元)

可抵扣暂时性差异金额	递延所得税资产金额	到期年限
259,237.37	64,809.34	2015年
9,147,336.78	2,286,834.20	2016年
2,482,060.81	620,515.20	2017年
11,888,634.96	2,972,158.74	

2、母公司确认上述递延所得税资产的依据,是基于过去主业经营结果,面对当前实际情况,适时调整经营策略,确定的未来五年规划和经营业绩预期。通过改善经营状况的措施实施,公司盈利能力会逐步恢复,在未来五年期间应纳税暂时性差异能够转回,公司董事会认为该持续经营的假设是合理的;

表1.7:近五年母公司主营业务经营情况(金额单位:万元)

	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
营业收入	40,957.71	50,328.20	28,101.53	27,206.30	26,962.04
投资收益	–	–	–	58.92	959.66
营业利润	8,147.34	9,319.23	186.62	−3,473.10	−773.64
营业外收入	1,536.09	1,200.31	1,203.27	722.47	799.22
营业外支出	152.03	55.06	107.49	184.06	65.11
利润总额	9,531.40	10,464.48	1,282.41	−2,934.69	−39.54
所得税	1,505.36	1,578.72	79.85	−229.71	−563.54
净利润	8,026.04	8,885.76	1,202.56	−2,704.98	524.00

母公司近五年主营业务经营情况如表1.7所示。继金融危机的蔓延,行业处于产业升级阶段,加之公司新增重型装备项目建设以来,尚未达到预期进展的影响,公司近三年经营业绩处于低谷期。但从行业整体销量来看,公司产品在市场上保持了较高的份额,行业下行期公司降幅小于行业整体水平,因产能提升及装备技术的升级,行业增长期公司增幅将大于行业总体水平。

表1.8:公司占行业销量比重情况表

项目	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
公司销量(台数)	68462	88847	55019	56235	55580
市场总销量(台数)	269000	314400	198478	171121	169013
占行业销量比重	25.45%	28.26%	27.72%	32.86%	32.89%

注:上述市场总销量统计数据来源于行业协会年度统计报表。公司销量数据与各年度年报披露数据一致。

公司董事会依据历史经验数据,在充分进行市场调研的基础上,通过基于内外部竞争环境和竞争条件下的态势分析(SWOT分析)审视目前所处的阶段和形势,结合自身的优势,梳理自身的不足和市场风险,逐步形成了未来五年规划的总体方案。董事会在制定改善盈利状况的具体措施时,明确了巩固现有市场的同时,积极拓展产品应用领域与产业延伸的产品产业转型的战略目标,在提高资产利用效率的同时,赋予回转支承产品新的生命力,打造新的利润增长点。当前,公司经营业绩主要受“重型装备、清洁能源设备用大型回转支承生产线及检测、试验中心募投项目”未能按预期目标实现产能的拖累,由于固定费用基数较大,报告期该生产线独立核算亏损达1034万元。通过近两年的装备投入及研发积累,该项目已经初具完备的产能和技术准备,基于大型装备的市场认可周期及对应收账款的风险控制,我们谨慎预测,通过自身的努力,未来三年内该生产线将逐步转向盈利。同时,公司将充分发挥安徽省回转支承工程技术研究中心、安徽省企业技术中心、博士后科研工作站的优势,实现产品应用领域的拓展,使原有产品在保持盈利的同时实现升级转型,围绕现有的产能及市场情况,重点向独资、合资挖掘机用,风电太阳能及出口市场拓展,提高非工程机械配套用的比重,扩大出口业务比重,改变公司客户结构,实现利润稳步增长。

公司历年产品销量在市场上保持了较高的份额,且通过实施产品应用领域的拓展转型,近年整体份额有上升趋势。根据历史经验数据及现有装备产能估算,考虑市场回暖2015年去库存需要,2015年增量与行业整体状况相当,营业收入增长8.04%,但此后几年增量呈递增趋势,预计未来五年产销量平均增幅达到13%,增量主要来源于精密级生产线外销业务及独资合资品牌的国内市场,重型装备、清洁能源用大型回转支承生产线在非工程机械领域的拓展及在重型装备行业的市场。因产品结构变化及新市场的稳步开拓,预计未来五年营业收入平均增幅达到22%,其中:2015年营业收入29130万元,综合毛利率25.05%,期间费用率26.55%,加投资收益及项目收入,当期利润总额288万元;2016年营业收入达到36602万元,综合毛利率达到25.31%,随着收入的增长及银行借款的部分归还,期间费用率降至22.13%,利润总额达到1580万元;2017年营业收入较上年增长22.07%,考虑完全竞争价格下调因素,营业毛利率按23.20%估算,考虑银行贷款的逐步归还财务费用下降因素,期间费用率下降至19.02%,当期利润总额达到1970万元;2018年,重装事业部大型回转支承生产线达到产销盈亏平衡点,公司营业收入达到58775万元,综合毛利率按22.32%估算,期间费用率降到15.31%,当期利润总额达到4060万元;2019年营业收入增长22.16%,综合毛利率达到29.32%,期间费用率降至13.65%,按此估算当期实现利润总额11192万元。上述综合毛利率由2016年25.31%至2018年22.32%的变化趋势,主要是因为考虑重装事业部大型回转支承生产线毛利率为负值,在达到盈亏平衡点前,其产量的增长会导致综合毛利率下降,2019年在达到盈亏平衡点后,其产量的增加会增厚毛利贡献;上述期间费用率变化趋势主要受财务费用降低的影响,考虑销售费用率、管理费用率保持现有比例的前提下,通过银行贷款的归还财务费用的降低和随着营业收入的增长期间费用率随之下降。产销量的增长及产品结构变化,会提升综合毛利率,整体业绩也会提升。预计2015–2016年实现应纳税所得额1872万元,2017–2018年实现应纳税所得额6035万元,2019年随着大型回转支承生产线达产,整体毛利率提升,当年应纳税所得额有望达到11192万元。根据公司未来五年规划的经营预期,公司能够通过自身的努力,在未来5年实现足够的应纳税所得额抵减上述可抵扣亏损部分确认的递延所得税资产。

表1.9:公司未来5年经营预测(金额单位:万元)

年度	2015	2016	2017	2018	2019
营业收入	29,130.35	36,602.00	44,681.00	58,775.00	71,800.00
利润总额	288.00	1,584.00	1,974.00	4,061.00	11,192.00

基于前五年的经营业绩和后五年经营规划对未来业绩的谨慎估计,我们确认了上述递延所得税资产。

3、上述可抵扣暂时性差异转回的未来期间能够产生足够的应纳税所得额,确认上述递延所得税资产符合谨慎性原则、相关会计处理符合《企业会计准则第18号–所得税》的规定;

(1)公司主营产品回转支承是一种能够承受综合载荷的大型轴承,可以同时承受较大的轴向、径向负荷和倾覆力矩,被人们称为“机器的关节”。回转支承在工业机械、船舶设备、轻工机械、冶金机械、医疗机械、军工装备、游乐设备、新能源设备等行业得到了广泛的应用,其关键零部件的作用是不可替代的,公司所处的行业前景依然可期,公司的持续经营能力不存在削弱。通过市场的洗礼,公司未来盈利能力会加强。尽管当前受工程机械行业影响较大,但通过自身努力,公司已经具备向非工程机械行业多领域拓展的产品转型能力。2014年,公司营业收入在非工程机械领域增长33.86%,出口业务增长24.62%,增幅明显,公司产品产业转型的战略实施,已经初显成效。公司近五年的经营规划,是在历史经验的基础上,结合近2年的研发投入及市场积累,对未来经营的谨慎估计,该估计基础说明,在可抵扣亏损和税款抵减到期前,公司在未来期间能够通过正常的生产经营活动产生足够的应纳税所得额。

(2)从行业整体格局来看,未来回暖迹象明显。我国政府积极推行稳步增长的经济发展战略,构建全方位对外开放新格局,“一带一路”、京津冀协同发展与长江经济带三大战略,给我国工程机械行业转型发展扩大了空间。新型城镇化建设、城市群、老城返新和经济规划圈建设,重大基建项目投资,公路、铁路的开工,农田水利投资等有望成为新的经济增长点。这些都将推动工程机械行业的稳步回升,也必将带动回转支承配件的增长。李克强总理明确提出要实施中国制造2025规划,未来5年甚至更长时间,高端装备制造将全面受益于“中国制造2025”规划,公司重型装备、清洁能源用大型回转支承生产线现有产能适用于高端重型装备的配套产品,未来业绩可期。亚洲制造业协会CEO罗军表示,新型城镇化跟工程机械行业是密切相关的,必定会形成拉动整个行业的机遇期。我国的新型城镇化是一个长期过程,估计至少需10年左右才能完成,最近5年又将是工程机械行业“大快赶”上的发展机遇期,公司现有产能也将在预期中适时发挥作用。 中国工程机械协会会长祁俊在第十八届年会上预测,2015年行业销售将保持平稳增长,增幅7%左右,出口呈增长态势;中国机械工业联合会执行副会长陈斌在年度行业分析会上表示,预计2015年全年机械工业增加值和主营收入增速在8%左右,利润增速在10%左右,出口增速不低于6%。,海外市场有显著增长的机会;尽管2015年一季度受春节较晚,下游客户整体开工延后影响国内销量,但公司外销业务增长63.47%,销量增长57.84%,外销业务的增幅也将是未来业绩的增长点。有分析表示,随着新型城镇化进程的持续,市场对小型及迷你挖掘机的需求旺盛,该细分市场占整个挖掘机市场的比重将上升, 公司现有精密级小线已经多年从事小型回转支承的研发与生产,具备年产30000套的产能,小型回转支承的增量也将为精密级生产线提供业绩支撑。

(3)上述可抵扣暂时性差异累计金额7644万元,可抵扣亏损部分3283万元,该等金额是公司以前年度正常年份1–2年即可实现的应纳税所得额,未来五年时间公司将通过内生增长和外延发展的方式,实现产品产业转型战略目标。

结合公司实际情况,对照《企业会计准则》相关要求,公司确认上述递延所得税资产符合谨慎性原则、相关会计处理符合《企业会计准则第18号–所得税》的规定。

问题2、请你公司结合报告期主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等的变化情况,具体分析本期较上年实现扭亏的原因,并选取同行业上市公司,分析销售净利率、毛利率、期间费用率等指标与同行业上司的差异情况;

答:1、报告期主要产品销量、价格走势、成本、毛利率、期间费用、非经常性损益等的变化情况如表2.1所示。

表2.1 :2014年公司部分经营数据列表

项 目	单 位	2014年	2013年	增减变化
产品销量(支承)	套	55580	56235	−1.16%
单位均价	元	4947.63	4982.29	−0.70%
单位成本	元	3852.59	4006.49	−3.84%
毛利率	%	22.13%	19.59%	2.54%
期间费用	万元	10223.59	10252.38	−0.28%
非经常性损益	万元	1035.56	1015.90	1.94%

(1)报告期公司营业收入同比下降2.32%,受原材料价格下降影响及内部降本增效措施的实施,2014年营业成本较上年度下降8.26%, 主营业务销售毛利率同比增长2.54个百分点,销售毛利率的提升是业绩变动的重要原因,2014年营业毛利额较2013年增加1545万元;销售毛利率同比增长2.54个百分点,主要原因包括:①非工程机械行业领域销售比重提升,其结构性销售毛利率同比增幅10.50个百分点, 较上年毛利增加904.54万元。②外销业务增幅24.62%,其销售毛利空间大,同比增长3.75个百分点,较上年毛利增加232.57万元。③其他主要为原材料价格及折旧费用相对下降影响。

(2)同时,上年同期部分滞销产品资产减值损失已提足,报告期该类产品部分按废旧产品销售变现,留存部分期末账面价值与可变现净值一致,报告期补提的资产减值损失较上期减少1308万元;

(3) 报告期公司收到马鞍山农村商业银行投资分红款,对外投资收益较上年同期增长630万元。

综上所述,公司在传统机械行业受到内、外部环境及行业低迷走势的冲击下,通过新型市场领域的拓展,优化工艺流程,加强内部成本控制,使产品盈利水平得到稳步提升。

2、同行业上市公司,分析销售净利率、毛利率、期间费用率等指标与同行业上司的差异情况,如下列表所示:

表2.2同业相关比较数据

指标	方圆支承	杭齿前进	恒立油缸	川润股份
销售净利率	0.58%	0.91%	8.16%	1.26%
毛利率	20.89%	20.54%	24.60%	18.09%
期间费用率	28.53%	20.96%	20%	16.89%
营业收入	35800	177000	109000	84500
其中:销售费用(万元)	1978	6534	5355	5285
销售费用率	5.53%	3.69%	4.91%	6.25%
管理费用(万元)	5639	24300	17200	9065
管理费用率	15.75%	13.73%	15.78%	10.73%
财务费用(万元)	2607	6197	−758	−75.30
财务费用率	7.28%	3.50%	−0.70%	−0.09%

注:上述数据摘自于上市公司公开披露的2014年度报告。

上述公司均属机械行业大类零部件子行业,其行业特征相对具有可比性。公司上述财务指标值与同行业比较,销售毛利率处于行业中上水平,受期间费用较高的因素影响,销售净利润率及期间费用率有着较大差异。期间费用中主要是财务费用较高,财务费用较高的原因主要是非公开发行项目的后续自有资金投入及自建项目投入量大,占用流动资金,暂时未能产生效益,投入资金未能及时收回,后续流动资金需求主要通过短期贷款产生的利息支出。

问题3、你公司报告期末存货账面余额为1.48亿元,较上年期末1.56亿元下降5%,其中存货跌价准备余额为1,189万元,较上年期末下降28%。请你公司结合报告期产品价格情况说明报告期末存货跌价准备余额下降的原因及合理性、报告期末存货跌价准备是否充分计提,并结合报告期已转销跌价准备产品销售价格与上年末预计可变现价格差异情况说明上年末存货跌价准备计提的合理性;

答:1、2013年末公司存货跌价准备余额1669.88万元,2014年末较上年同期下降28%,该差异主要系上期已计提存货跌价准备的存货本期通过客户让步接收或通过按废旧物资处置等方式实现外销售,相应的转销存货跌价准备所致,2013年度计提存货跌价准备及报告期转销情况主要包括:

(1)重装事业部为我公司非公开发行募投的大型回转支承生产线,由于部分关键进口设备到2012年底才陆续投入使用, 2013年逐渐实现产品试制和试销,因该生产线产品处于市场开发阶段,产能未得到释放,尚不能消化居高的固定成本。尽管2013年4季度,该生产线产量有所提升,但由于市场竞争与行业低迷原因,产品售价持续下降,导致库存产成品单位成本高于市场售价。2013年底,基于公司对市场行情的全面了解,对库存产品成本与可变现净值孰低部分予以计提存货跌价准备434.52万元。

报告期,该事业部除按订单排产销售外,同时销售了部分2013年高成本的库存产品,因对外销售的实现,该部分产品2013年计提存货跌价准备的影响因素已经消失,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转销,转销金额计入当期损益。

(2)传动机械事业部原为我公司专业生产空气锤、电液锤及其配件产品,受新技术影响,该类产品处于技术与产能落后淘汰产品。2013年10月, 公司调整了事业部经营班子和生产线,决定对该事业部产品转型,致力于回转机构、减速机等新产品开发与生产,同时决定处置原库存产品及相关配件。2013年末在资产全面盘点与清查过程中,发现传动机械事业部库存的部分产品已无销售的可能,在减值测试中对该批存货性质判定为静态或滞销,故对上述存货按照呆滞品(废品)可变现净额予以计提跌价准备302.86万元。

报告期,该事业部计提资产减值部分的产品,部分已按照废品变卖,变卖部分减记存货可变现净值的影响因素已经消失,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转销,转销金额计入当期损益。

(3)公司控股子公司–马鞍山方圆动力科技有限公司主产品铸造涡轮,目前仅适用于柴油动力发动机等配件市场,后续叶轮与转子产品处于研发阶段,技术上尚不成熟,目前不能满足汽油动力发动机等高端市场要求,市场停留在低端二级配件领域,且同一规格品种的产品,二级市场产品的售价与一级高端市场价格的空间落差较大。在此市场环境下,该公司绝大部分产品销售毛利率呈负数,这也是该公司历年来亏损的主要原因。

公司为扭转亏损局面,重新确定了强化产品质量,以一级高端市场为后期主攻方向的策略。2013年底该公司对库存存货进行全面核查,针对2013年初部分配件市场下游客户产品模具逐步改型且尚未销售的产品放弃再加工,以废品处置并计提存货跌价准备;针对叶轮、转子停产车间的库存产品,按照市场划定区域予以降价销售或等同废品处置,并计提存货跌价准备。上述金额合计529万元。

报告期,该控股子公司对其部分存货产品实行降价出售,部分以废品处置方式予以处理变现,出售和变卖部分减记存货可变现净值的影响因素已经消失,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转销。

2、上述存货由于报告期折让出售或按废旧物资处置变现,其实际市场交易价格和2013年计提存货跌价准备的计价依据没有发生实质性变化,虽然报告期部分存货跌价准备予以转销,但绝大部分账面成本的结转高于其实际收入,收入低于成本的损益额计入了当期损益。

3、报告期末,公司对存货执行了减值测试,由于原材料价格及产品销售价格整体呈下降趋势,公司按照存货成本与可变现净值孰低的原则计提了存货跌价准备,对本年度无销售的滞销产品个别计提减值准备,对存在废损可能的在制品、原材料等按其重量与最新市场废旧材料价格与账面净值孰低原则单独计提减值准备, 期末存货跌价准备余额1189万元。公司按企业会计准则相关要求,结合公司实际情况足额计提了存货跌价准备,不存在重大遗漏。

表3.1:期末存货跌价准备余额明细表(金额单位:元)

项目	期末余额			
	账面余额	跌价准备		账面价值
原材料	31,066,307.82	1,489,892.99	对因产品改型暂无法使用的原材料按废品价值扣除相关税费,确认可变现净值、处置价格按照最近废品处置价格计算。	29,576,414.83
在产品	16,008,386.74	1,809,809.92	加工过程中尺寸超差部分,可回用的概率较小,故按废品处置价格计提减值准备。	14,198,576.82
库存商品	93,400,277.72	8,596,477.75	按成本价格加上相关税费与最新合同价格比较	84,803,799.97
周转材料	6,539,651.55			6,539,651.55
发出商品	1,658,327.36			1,658,327.36
委托加工物资	13,533.85			13,533.85
合计	148,686,485.04	11,896,180.66		136,790,304.38

问题4、你公司自2013年12月1日对固定资产折旧年限进行会计估计变更,请公司说明会计估计变更对2014年折旧费用的影响金额; 报告期末你公司闲置机器设备账面价值为417万,请你公司说明截至报告期末闲置固定资产是否出现减值迹象,并说明减值测试方法和未计提减值准备的合理性 ;

答:1、折旧年限会计估计变化情况

表4.1:折旧变化情况(金额单位:万元)

类 别	原值	2014年变更前折旧额	2014年变更后折旧额	影响差异额
房屋及建筑物	13866.87	609.01	377.28	231.72
机器设备	13405.32	1193.17	739.46	453.70
合计	27272.19	1802.18	1116.75	685.43

备注:上述计提折旧的数据是变更额的统计范围。

2、闲置机器设备情况

报告期内公司闲置固定资产系控股子公司马鞍山方圆动力科技有限公司(以下简称“动力科技公司”),因部分生产线停产形成的闲置资产。动力科技公司成立之初定位于进军涡轮增压器行业,该公司开业以来以生产涡轮增压器核心原件铸造涡轮为主,后续陆续建立了叶轮及转子生产线,拟全面投入涡轮增压器生产。由于公司主产品铸造涡轮目前仅适用于柴油动力发动机等配件市场,后续叶轮与转子产品也处于研发阶段,技术上不成熟,尚不能满足汽油动力发动机等高端市场要求。动力科技公司考虑在持续经营亏损的情况下,暂停对涡轮增压器整机的研发与生产试制,待新启用的五轴铣加工生产线正式运行后再行考虑涡轮增压器整机的生产,该公司于2013年12月及2014年1月暂停了转子和叶轮两条生产线。因重新启用两条生产的时间存在不确认性, 动力科技公司拟封存生产线现有设备, 并加强日常保养。2014年底,公司对该两生产线资产进行了减值测试,由于上述二条生产线已经计提3年折旧,资产净值较小,该等设备具有通用性,通过二级市场询价结果,经测试现有装备市场价值减去处置费用后的净额大于资产的账面价值。基于上述情况,我们认为该等闲置资产未出现减值迹象,故未对其计提资产减值准备。

问题5、在建工程中重型装备、清洁能源设备用大型回转支承生产线及检测、试验中心募投项目2012年末已达到预定可使用状态, 请说明截至报告期末尚有2659万元未结转至固定资产的原因;

答:公司的大型回转支承生产线生产设备主要选购于国内几家大型设备生产厂家,部分设备因到货、安装调试验收逾期;部分设备厂家根据我们的需求定制设计,而非通用设备,其考虑到我公司产品的材质、硬度、外形等特性,及因我公司大型回转支承生产线没有形成批量定单,新生产的类似于专机的设备没有通过真正的加工性能验证, 该部分定制设备还处于安装调试验证过程中。所以我公司将此验收逾期的(没有达到验收条件的)这类设备和厂家定制处于验证阶段的设备尚未转入固定资产。截至报告期末,尚未完成相关工作。

表6.1:在建工程明细表(金额单位:元)

在建工程名称	期初余额	期末余额
1:行车	12,721.16	
2:空压机	6,062.16	
3:设备搬迁工程	184,080.47	
4:新设备安装费	2,471,386.46	
5:GTC250110型数控全闭环立式车床	1,837,606.84	
6:数控全闭环立车(含2500电永磁吸盘)GTC250110	4,025,641.02	
7:立式数控磨床MX−4200	6,835,897.44	6,835,897.44
8:方圆南区配电安装工程	360,000.00	
9:双柱立式车床CH5240(含吸盘)	2,564,102.56	
10:双柱立车车床CH5240	2,051,282.06	
11:数控双柱立式车床CHM525030/50	3,589,743.60	
12:4米数控成形铣外齿机SKXC−4000W/30	3,076,923.12	3,076,923.12
13:数控立式高精密复合磨床MGKF2000/6	3,076,923.08	
14:数控插齿机YK51500	2,500,000.00	4,075,000.00
15:数控精密复合磨床MGKF2000/6	3,076,923.08	3,076,923.08
16:数控精密复合磨床MGKF2500/1	6,837,606.80	6,837,606.80
17:数字式多功能试验台	–	2,697,194.86
合计	42,506,899.85	26,599,545.30

例1: 某机床有限公司生产的MX–4200立式数控磨床, 机床磨削外径: ¢1500~¢4200mm 左磨头为立式磨头,用于回转支承轴承内、外滚道的双沟道成形磨削。右磨头为立式磨头,砂轮圆周可对回转支承轴承的内、外圆进行磨削,砂轮端面可对回转支承轴承端面进行磨削。配有单点固定修整器修整直线砂轮,金刚碟片和金刚滚轮成型修整器,用于磨削双滚道和单滚道砂轮的修整。该设备加工直径为国内同行之首,由于试验收过程出现运行偏差,目前尚处于改进阶段,加工性能还有待于验证。

例2:某公司生产的贰台MGKF2000/6和贰台MGKF2500/1数控立式复合磨床机床左磨头为立式磨头,用于回转支承轴承内、外滚道的双沟道成形磨削。右磨头为立式磨头,砂轮圆周可对回转支承轴承的内、外圆进行磨削,砂轮端面可对回转支承轴承端面进行磨削。

因该设备生产厂家首次生产用于回转支承产品生产的立磨,经过双方协商和对原有金刚碟片外形和金刚滚轮成型修整器结构与位置进行修改,通过几次改进验证,该设备加工性能尚未稳定。

例3:某科技开发中心生产的SKXCM–4000N/30数控成形铣外齿机1台,用于铣削渐开线圆柱外直齿齿轮。加工精度8~9级(精铣)。 现我公司使用的铣齿机,全部用于齿轮粗加工,对于目前这台第一代精铣,该设备各项加工参数要求均为同行首例,通过共同研发改造后,还有待于加工产品精度及设备稳定性的验证。

问题6、你公司2013年末、2014年末短期借款余额分别为46亿、37亿,较2012年末133亿明显上升,公司债务结构中短期债务比例偏高,报告期流动比率、速动比率较上期有所下降,请你公司说明短期借款的主要用途、公司对自身短期偿债能力的评估以及针对短期偿债风险的应对措施;

答:2013年末公司短期借款增幅较大,主要是公司为进一步优化资产结构,促进产能结构调整,延伸产业链,开发新的业务增长点,实现公司可持续发展目的,母公司自2012年度开始公司利用自有资金进行精密级生产线改造,累计投入6680万元,募集资金项目后续生产线部分改造升级,利用自有资金投入8190万元,2013年向商业银行投资10920万元。由于投资额度大,且未达到预期效益,公司流动资金在后期的经营中存有短缺需求,为维持正常经营需要,公司实施了向金融机构直接融资,该年度及2014年度的短期借款都是经营性筹资需求。2014年,母公司已归还了部分借款,报告期末,母公司流动资金借款余额27140万元,其余为4个控股子公司借款。

公司目前资产负债率较低,资产状态良好,变现能力强。经营性净现金流呈良性循环,自身短期偿债能力强。

截止2015年3月31日,各家商业银行给本公司的综合授信额度6个亿,公司在综合考虑资金使用成本的基础上,有方向性的选择银行合作产品。同时进一步加强自身经营性现金回笼,逐步减少短期借款额度。另外,公司将在有利于产业发展的前提下,利用资本市场的融资渠道,适时合理地调剂资金使用杠杆,以减少资金使用成本和短期流动借款的经营风险。

问题7、请你公司说明报告期确认183万元债务重组损益的形成原因、确认时点及依据;

答:债务重组损益形成原因及依据如表7.1所示。

表7.1债务重组损益明细

单位名称	金额(万元)	确认时点	确认说明
杭州杭机有限公司	80	2014.12	系原已记入固定资产设备质保金后期支付款。应设备供应商加速资金回笼要求,予以提前结算款项的债务豁免。
齐二机床集团大连瓦机数控机床有限公司	63.27	2014.11	
沈阳机床股份有限公司	40	2014.12	
合计	183.27		

问题8、你公司对2014年度会计报表预付款项、其他流动资产、其他非流动资产、应付账款、应交税费、应付利息、其他应付款、其他流动负债、预计负债、其他非流动负债等项目的期初数进行了追溯调整。请对照公司2013年年报披露的财务数据,补充披露对相关报表项目期初数调整的原因及影响金额;

答:(1)2013年资产负债表科目变动说明:

	变动科目	变动后金额	变动前金额	变动金额影响	变动原因说明
1	预付账款	10,502,969.72	46,602,816.89	−36,099,847.17	预付的工程设备款项,原表在预付账款科目,而2014年年报审计中,年审会计师将预付的未来形成长期资产的预付款重分类到其他非流动资产中并进行了调整。
	其他非流动资产	36,099,847.17	–	36,099,847.17	
2	其他流动资产	83,421,175.22	80,254,166.66	3,167,008.56	2013年度子公司尚有留抵增值税金244.83万,和多交所得税71.87万,共计316.7万元,账面余额为负数,冲抵了该科目的正数金额。2014年年报过程中,会计师认为该部分留抵和多交税款符合其他流动资产的定义。
	应交税费	4,772,385.68	1,605,377.12	3,167,008.56	
3	应付账款	74,115,833.65	75,525,083.77	−1,409,250.12	2013年未报表列报的应付账款中包含了66.1万元利息款和预提的74.82万元的电费款,2014年年报审计过程中,会计师将此部分款项由应付账款分别重分类到应付利息和其他流动负债科目。
	应付利息	741,625.01	80,583.33	661,041.68	
	其他流动负债	748,208.44	–	748,208.44	
4	其他应付款	750,939.41	2,396,553.57	−1,645,614.16	2013年年末报表中将预提的运输费用164.56万元放在其