

(上接B123版)

户Exicom于印度,受市场需求疲软等影响海四达电源2020年对其未形成销售,开工率不足,导致毛利率较低。2021年度,磷酸铁锂锂离子电池毛利率下降较多,除原材料成本上升较快外,海四达电源对部分磷酸铁锂锂离子电池大客户的毛利率为负导致2021年度磷酸铁锂锂离子电池毛利率下滑较多,具体情况如下:

2021年度,海四达电源磷酸铁锂锂离子电池主要客户为Exicom和中国移动,2021年度,海四达电源对Exicom和中国移动的销售金额分别为18,671.41万元、11,006.88万元,合计占磷酸铁锂锂离子电池销售收入的比例为54.62%,毛利率分别为-0.27%、-9.22%。海四达电源对Exicom的毛利率为负,主要系对Exicom部分产品2020年受市场需求变化影响未发货,2021年初恢复供货,此时原材料及产品市场价格相对较低,出于防止库存积压、维护客户关系等因素考虑,销售价格甚至有所降低,同时受后续材料价格大幅上涨的叠加影响,导致毛利率为负。海四达电源对中国移动毛利率为负,主要系海四达电源与中国移动的合同签署时间为2020年,且根据合同约定,价格为固定价格,受原材料价格持续上涨影响,毛利率为负。

随着前期订单的陆续交货以及原材料价格预期的明朗,海四达电源在新签署的合同时也根据最新原材料市场价格重新定价,2022年磷酸铁锂锂离子电池产品毛利率已提升至13.86%。

(3)说明你公司2020年受市场需求变化影响未发货,2021年初恢复供货,此时原材料及产品市场价格相对较低,出于防止库存积压、维护客户关系等因素考虑,销售价格甚至有所降低,同时受后续材料价格大幅上涨的叠加影响,导致毛利率为负。海四达电源对中国移动毛利率为负,主要系海四达电源与中国移动的合同签署时间为2020年,且根据合同约定,价格为固定价格,受原材料价格持续上涨影响,毛利率为负。

公司回复:

公司年报现金流量表编制方法将代收或支付的现金以净额列报(根据31号准则第五条),这部分内容主要为暂收或垫付的各类保证金(例如国网用电保证金、供应商收取客户的保证金等)和暂估款等,这部分往来根据惯例一般于年末都会结算完毕所以导致公司会在第四季度收回并偿还了前三季度的大部分代收代付款项。所以因前述编制方法的考虑导致公司第四季度收到其他与经营活动有关的现金和支付其他与经营活动有关的现金发生额为负数。

(4)结合你公司收购海四达电源资产评估报告中对其营业收入和净利润的预测及报告期末商誉减值测试的计算过程,说明未就海四达电源对应商誉计提减值准备的原因及合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复:

根据上海众华资产评估有限公司出具的商誉评估报告(沪众评报字(2023)第0121号),海四达电源与商誉相关的资产组在未来五年2023-2027的经营预期为:销售收入分别为26.6亿元、27.3亿元、28.1亿元、28.8亿元和29.7亿元,五年平均增长率为2.23%;税前净利润分别为:1.66亿、1.73亿、1.82亿元、1.91亿元、2.09亿元,五年平均增长率为4.7%。按照12.39%的折现率得到在评估基准日2022年12月31日江苏海四达电源有限公司与商誉相关的资产组的可回收金额为18.56亿元。基于以上评估计算,上市公司在2022年年报中未对海四达电源对应商誉计提减值准备。

上述关键指标折现率的计算过程为:评估机构根据加权平均资本成本(WACC)计算出税后折现率,再将其调整为税前折现率。具体方法为以税后折现率与税前折现率现金流为基础,通过单变量求解方式,锁定税前现金流的折现结果与税前现金流折现结果一致,并根据税前现金流的折现公式倒求出对应的税前折现率为12.39%,相较收购时采用的WACC为12%,在企业主要经济指标明显优化的前提下,采用该指标进行现金流折现值的计算是比较谨慎的。

单位:万元

江苏海四达电源有限公司	收购时预期	2022年实际完成
营业收入	237,212.79	200,777.76
净利润	17,226.08	16,017.72

2022年全年利润:收购时预期利润1.7亿,毛利率17.2%,经财务审计实现净利润1.6亿,毛利率17.6%。利润预测基本达标,净利率提升,经营情况良好。

年审会计师核查结论意见:

经核查,年度会计师认为:

(1)公司披露的数据及变动原因的合理性是合理的。

(2)公司披露的关于子公司海四达电源的数据及变动原因的合理性是合理的。

(3)公司关于现金流量表的编制方法是符合企业会计准则规定要求的。

(4)在年审过程中复核了你公司商誉减值测试的相关模型参数和计算过程,报告期末未就海四达电源对应商誉计提减值准备是合理的。

3.年报显示,你公司报告期末应收账款、应收票据和应收款项融资的账面价值分别为266,251.79万元、25,636.86万元、23,348.59万元。你公司称给予改性材料及ICT材料业务长期客户账期的账期在30至90天,对新客户采用现款方式,你公司对账龄3年以上的境内业务账龄组合全额计提预期信用损失,对信用期逾期30天以上的境外业务账龄组合全额计提预期信用损失。

请贵公司:

(1)分别按照业务板块、境内境外客户列示应收账款、应收票据和应收款项融资的账面余额、减值准备、账面价值及占比,并说明你公司报告期内对客户信用政策是否发生变化;

公司回复:

2022年末分业务板块应收账款、应收票据、应收账款融资余额及相对应的坏账准备如下图所示:

业务板块	应收账款			应收票据			应收账款融资		
	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	账面余额	坏账准备	预期信用损失率	账面余额	坏账准备	预期信用损失率
改性材料	179,918.20	10,112.25	5.62%	23,583.67	486.14	2.06%	22,408.13	-	-
ICT材料业务	2,129.12	76.07	3.53%	-	-	-	-	-	-
新能源业务	97,211.60	10,579.66	10.88%	2,617.87	78.54	3.00%	940.47	-	-
境外业务	279,286.02	21,366.88	7.66%	26,201.54	564.68	2.16%	23,348.59	-	-
小计	8,440.42	290.67	3.33%	-	-	-	-	-	-
合计	297,699.34	21,447.55	7.45%	26,201.54	564.68	2.16%	23,348.59	-	-

注:应收账款融资余额系本公司持有的国有股份银行所承兑的银行承兑汇票,这部分汇票在后续经营活动中主要拟用于贴现或背书支付

其中境内业务包括改性材料业务、ICT材料业务以及新收购的新能源业务,境内业务均采用一个方法即单项认定并结合组合计提坏账准备,计提坏账准备时不考虑信用因素;境外业务板块仅指美国PRET公司业务,该业务在信用期内至信用期逾期30天内不计提坏账准备,信用期逾期30天以上100%计提坏账准备。

具体坏账准备的计提方法及采用的参数本报告期内未发生变化,如下所述:

对于应收账款及应收账款,无论是否存在重大融资成分,本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量减值准备。

当单项应收票据及应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时,本公司依据信用风险特征将应收票据及应收账款划分为若干组合,在组合基础上计算预期信用损失。如果有客观证据表明某项应收票据及应收账款已经发生信用减值,则本公司对该项应收票据及应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。对于划分为组合的应收票据及应收账款,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,通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率,计算预期信用损失。

应收票据及应收账款组合:

组合名称	显著风险特征	确定减值损失
银行承兑票据	应收款项融资	按由银行承兑的汇票划分为这一组合
商业承兑票据	应收票据	按由企业承兑的汇票划分为这一组合
合并范围内组合	应收账款	按由合并范围内公司销售款项划分为这一组合
国内业务账龄组合	应收账款	按国内业务除上述组合外的销售款项划分为这一组合
境外业务账龄组合	应收账款	按境外业务除上述组合外的销售款项划分为这一组合

各组合预期信用损失率

账龄	预期信用损失率
1年以内	3.00%
1-2年	25.00%
2-3年	50.00%
3年以上	100.00%

境外业务账龄组合

账龄	预期信用损失率
信用期内至信用期逾期30天内	0.00%
信用期逾期30天	100.00%

其他组合预期信用损失率

其他组合名称	预期信用损失率
银行承兑票据	0.00%
商业承兑票据	0.00%
合并范围内组合	0.00%

(2)结合各类组合的信用账期、账龄分布、预期信用损失率、期后回款情况及与会计科目的对应关系,说明应收账款、应收票据和应收款项融资坏账准备的计提是否充分;

公司回复:

期末应收票据和应收账款融资截止2023年5月31日期后收款(含贴现或背书支付)情况如下所示:

业务板块	应收票据		应收账款融资		小计	期后回款情况	已收回比例
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备			
改性材料业务	23,583.67	22,408.13	46,391.80	25,684.77	55.85%	-	-
新能源业务	2,617.87	940.47	3,558.34	3,558.34	100.00%	-	-
合计	26,201.54	23,348.59	49,950.13	29,243.11	59.02%	-	-

改性材料业务收回比例较低的原因系期约40%左右票据将在2023年6月到期回款

截止2023年5月31日,尚未收回的票据和已背书或贴现票据均未出现到期无法承兑的情况。

期末境内应收账款截止于2023年5月31日期后收款(含票据收回)情况如下所示:

账龄	账面余额		其中:改性材料及ICT材料		新能源业务	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内(含1年)	269,473.14	-	181,376.58	-	87,096.56	-
1-2年	7,767.48	6,828.96	6,828.96	6,828.96	1,038.52	0.00
2-3年	2,980.26	1,272.52	1,272.52	1,272.52	1,707.74	0.00
3年以上	9,418.23	1,000.00	1,000.00	1,000.00	8,418.23	0.00
合计	289,639.34	900,427.94	190,478.06	97,211.60	-	-
期后收款情况	233,783.61	154,764.41	79,429.20	-	-	-
占年初应收账款比例	87.00%	86.23%	86.23%	90.74%	-	-

期末账龄1年以内的应收款项尚未收回的原因主要系12月销售收入中部分客户在对账完成后尚未到付款期所致,截止2023年5月31日尚未发现有重要客户延迟付款的情况。

总体来看,期末改性材料业务(含ICT材料)累计已计提坏账准备1.06亿元(含票据部分),账龄超过一年的余额约为9,111万元,已计提的坏账准备可以完全覆盖1年以上的应收部分;新能源业务累计已计提坏账准备1.10亿元(含票据部分),账龄超过一年的余额约为1.01亿元,已计提的坏账准备也可以覆盖1年以上的应收部分。

美国PRET业务板块期后收款情况如下:

账龄	期末余额	2023年1-5月收款情况	收款比例
信用期内至信用期逾期30天内	8,159.75	8,159.75	100.00%
信用期逾期30天	280.67	0.00	0.00%
合计	8,440.42	8,159.75	96.67%

其中美国PRET业务板块客户授信经过充分的评价和适当的审批后一般给予客户的信用期间为开票后30天、45天、60天、90天回款,一般不给予超过90天账期,回款方式为现金或银行汇款。超过以上账期未回款即为逾期。

综上分析,公司对应收账款、应收票据和应收款项融资坏账准备的计提是充分的。

(3)结合业务模式特性,说明差异化设置境内外客户预期信用损失率的原因及合理性。请年审会计师对上述问题进行核查并发表明确意见。

公司回复:

境内客户按照账龄结合合理的预期信用损失率和单项计提方式提取减值准备,公司境内客户主要是国内的整车厂、一二级供应商等,在国内充分竞争的市场形式下公司给予不同评级客户的不同的账期,减值准备计提政策一致,稳健充分。

美国PRET业务为2015年新收购的美国企业,其服务的主要客户为美国本土一级、二级供应商或OEM整车厂,该业务板块的回款一贯良好,极少发生坏账损失。因此,公司维持了原管理层对预期30天以上全额提取减值准备的会计政策。

公司考虑了两个不同业务板块业务属性等因素设置了差异化的预期信用损失率,其更准确地反应各板块业务的实际情况。

年审会计师核查结论意见:

经核查,年度会计师认为:

(1)公司在报告期内对应收款项预期信用损失计提方法和相关参数是合理的。

(2)会计师年审过程中复核了你公司各类组合坏账准备的计提过程和判断依据,再结合公司现在的期后收款情况,认为公司坏账准备的计提是充分的。

(3)如公司所述之原因,年度会计师认为公司内部境内外子公司和境外子公司设置差异化的预期信用损失率是合理的。

4.年报显示,你公司报告期末存货账面价值为176,677.18万元,同比增长110.35%。你公司改性塑料业务期末库存量为27.12.13万元,新能源汽车业务期末库存量为24.094万元。你公司改性材料及ICT材料业务主要采取以销定产的生产模式,新能源业务标准化产品根据定期销售计划和实际生产能力编制生产计划,你公司新能源业务非标准化产品依据客户需求进行个性化定制和生产。

请贵公司:

(1)结合原材料、在产品、库存商品的明细构成、周转率及生产周期,说明你公司存货账面价值中原材料和在产品占比较高的原因及合理性,库存商品账面价值是否与库存量金额相匹配;

公司回复:

(一)原材料、在产品、库存商品的明细构成如下:

项目	改性塑料行业-期末余额		新能源汽车		其他业务	
	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值	账面余额	账面价值
原材料	589,487,789.07	9,000,409.89	589,487,789.07	172,400,326.58	163,050,361.71	-
在产品	116,594,489.73	5,169,233.71	110,526,563.37	9,367,690.63	50,469,790.63	-
库存商品	316,594,716.26	29,015,469.67	289,949,246.50	4,582,742.94	719,463.30	3,983,289.74
委托加工物资	57,757,007.76	57,757,007.76	306,362.63	-	306,362.63	-
存货减值准备	1,092,277,164.10	43,186,113.27	1,049,092,609.03	73,217,243.43	13,537,467.81	717,679,675.60
合计	1,042,349,946.83	81,318,113.27	1,042,349,946.83	133,527,467.81	717,679,675.60	-

改性塑料行业的生产周期约为:备料约37天,随着战略备库原因波动。在产品7天,与平均生产周期7天相一致;库存商品在库平均18天,含部分战略客户外库备成品,委托加工物资为在途、在委外库等在生产处理过程中的原料,低值易耗品为日常用备品备件文具耗材等。

新能源汽车行业的生产周期为:原材料备货7-60天,基于原材料价格趋势和战略采购因素而发生变化,生产制作电池生产周期7天左右,为更好测试电池和优化电池充放电性能,需要在线搁置检测电池30-60天左右,经过检测车间搁置发出出货产品的,会移交仓库,此时为库存商品,完成包装后将直接发货。

综上所述,普特改性材料板块生产周期与周转率相匹配且符合一贯的管理生产要求。其中原材料库存量大,系改性材料行业原料备料影响,并符合30-40天的行业一般水平。公司在产品存量较大系海四达新能源业务对不同客户对出货电池检测周期的要求所致,在产品处于合理水平。

客户2022年末库存商品账面余额320.547,458.30元,其中包含发出商品但客户未签收货款合计47,016,639.08元,剔除该部分后为273,530,759.22元,与改性塑料行业及新能源汽车行业的期末库存量合计金额一致。

(2)结合各业务生产模式,说明改性塑料业务期末库存量较大、新能源汽车业务期末库存量较小的原因及合理性;

公司回复:

改性塑料行业季节性生产波动,供应链较长,且由于战略备库原料的原因,整体金额较大,但符合各环节生产周期实际情况和管理要求。整体金额较大但周转率较好,在同行相比处于较良好的水平。

新能源汽车业务根据原材料价格趋势决定采购周期、采购量及库存水平,2022年下半年碳酸锂及主要原材料均处于高位运行,为降低潜在原材料价格波动对公司经营的影响,公司临时性采取了7-10天左右短周期、小批量采购策略,从而将库存控制在合理性水平。

(3)说明存货跌价准备和合同履约成本减值准备本期增加金额中其他类的具体内容,并结合减值测试计算过程,说明原材料、在产品 and 库存商品减值计提是否充分、合理。

请年审会计师对问题(3)进行核查并发表明确意见。

公司回复:

存货跌价准备和合同履约成本减值准备本期增加金额中其他类具体内容是因合并海四达电源公司其购买且留存的存货跌价准备余额增加1,037.11万元以及境外美国子公司因外币报表折算影响增加653.7万元,合计1,102.64万元。因企业合并增加的存货跌价准备明细如下:

项目	账面余额		跌价准备		账面价值	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	17,246,077	68,694	16,264,384	76,118,955	1,235,038	74,283,277
在产品	56,262.74	346.77	56,045.98	6,064,179	983.69	66,129.64
库存商品	30,579,936	2,465.78	28,174,161	1,016,511	666.77	62,074
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	98,526,813	3,791.12	94,731,711	3,621,671	672.39	3,404,483

单位:万元

本公司存货主要为改性材料、ICT材料和新能源材料。截至2022年末止,各类存货及跌价准备构成明细如下:

项目	账面余额		跌价准备		账面价值	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	17,246,077	68,694	16,264,384	76,118,955	1,235,038	74,283,277
在产品	56,262.74	346.77	56,045.98	6,064,179	983.69	66,129.64
库存商品	30,579,936	2,465.78	28,174,161	1,016,511	666.77	62,074
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	73,121,72	1,383.78	71,767,588	176,264,2	5,672.26	169,594,74

(续上表)

项目	账面余额		跌价准备		账面价值	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	17,246,077	68,694	16,264,384	76,118,955	1,235,038	74,283,277
在产品	56,262.74	346.77	56,045.98	6,064,179	983.69	66,129.64
库存商品	30,579,936	2,465.78	28,174,161	1,016,511	666.77	62,074
委托加工物资	-	-	-	-	-	-
合计	73,121,72	1,383.78	71,767,588	176,264,2	5,672.26	169,594,74

改性材料具有轻量化、耐腐蚀、阻燃性好、耐热性好、绝缘性优、可混塑料再生产等特点,在干燥、阴凉、通风的环境中保质期较长可以长期存放,并且期末存货库龄绝大部分在1年以内,整体库龄较短。

ICT材料是指在一定条件下能以液晶相存在的高分子,其特点为分子量具有较高的分子量且具有取向有序。LCP材料性能优异,低介电损耗的优质特性带动LCP在5G高频信号传输的应用场景中加速应用;良好的挠性材料方便组合设计,满足电子产品小型化的趋势要求;良好的机械性能有望拓展LCP在工程领域的应用空间。LCP纤维具有高强度、高模量、耐高温三大特征,可广泛应用于通信线缆、5G高频PCB板和集成电路类载体、声学线材、军工、航空航天安防等领域。ICT材料存储环境较稳定且绝大多数为账龄一年以内的产品。

新能源材料主要系三元材料,电解液,石墨等,这部分材料在一般情况保质期较长;在产品主要系待检测自放电高性能指标的锂离子电池。期末存货库龄绝大部分在1年以内,整体库龄较短。

基于上述材料和生产工艺特性,本公司于报告期末按如下方法计提存货跌价准备:

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货,在正常生产经营过程中,以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金

额,确定其可变现净值;需要经过加工的材料存货,在正常生产经营过程中,以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额,确定其可变现净值;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计算,若持有存货的数量多于销售合同订购数量的,超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备;但对于数量繁多、单价较低的存货,按照存货类别计提存货