(上接C43版)

1、账龄划分

(1)央企、国企客户

单位:万元

账龄	2014/12/31	2015/12/31	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31
1 年以内	21,756.26	28,580.20	23,360.05	29,201.04	49,687.43
1-2 年	10,499.64	3,759.72	7,465.65	3,567.91	4,679.65
2-3 年	1,683.15	1,998.56	1,639.49	1,634.86	462.36
3 年以上	180.37	329.87	1,222.98	1,355.42	511.91

(2)上市公司及外资客户

单位:万元

账龄	2014/12/31	2015/12/31	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31
1 年以内	4,633.06	2,313.44	1,316.88	3,203.36	4,272.14
1-2 年	1,637.19	242.78	555.08	343.87	20.69
2-3 年	201.24	383.45	182.57	96.59	46.3
3 年以上	362.85	362.85	556.5	426.2	362.85

(3)其他一般公司

单位:万元

账龄	2014/12/31	2015/12/31	2016/12/31	2017/12/31	2018/12/31
1 年以内	11,770.74	8,153.53	9,328.30	12,713.81	21,103.84
1-2 年	6,955.50	1,884.25	2,427.99	1,038.69	3,519.48
2-3 年	422.47	4,779.72	1,125.27	179.4	313.52
3 年以上	810.32	814.3	4,691.47	5,383.37	4,826.39

2、确定预期信用损失率

公司根据自身经验,考虑未来可能的经营环境变化对公司的影响,基于谨慎性原则,将各账龄段历史平均损失率提高 30%(以 100%为限)并取整后计算出预期信用损失率,并以此作为公司坏账计提比例。

(1)央企、国企客户

央企、国企客户	历史平均损失率	前瞻性调整	预期信用损失率
1 年以内	0.35%	30%	0.50%
1-2 年	2.00%	30%	3.00%
2-3 年	8.00%	30%	10.00%
3 年以上	27.00%	30%	35.00%

(2)上市公司及外资客户

上市公司及外资客户	历史平均损失率	前瞻性调整	预期信用损失率
1 年以内	0.53%	30%	1.00%
1-2 年	4.00%	30%	5.00%
2-3 年	12.00%	30%	16.00%
3 年以上	92.00%	30%	100.00%

(3)其他一般公司

其他一般公司	历史平均损失率	前瞻性调整	预期信用损失率
1 年以内	3.49%	30%	4.50%
1-2 年	17.00%	30%	22.00%
2-3 年	40.00%	30%	52.00%
3 年以上	78.00%	30%	100.00%

3、2019 年公司坏账准备计提情况

2019 年,公司按照上述坏账政策计提坏账准备,坏账准备计提充分、合理。期初期末按组合计提坏账中各组合应收账款余额及计提情况如下:

单位:万元

账龄	2019 年 1 月 1 日应收账款余额				2019 年 12 月 31 日应收账款余额			
	央企、国企客户	上市公司及外资客户	其他一般公司	小计	央企、国企客户	上市公司及外资客户	其他一般公司	小计
1 年以内	57,739.62	5,181.74	29,728.95	92,650.31	83,017.67	14,502.58	11,491.68	109,011.93
1-2 年	4,711.36	20.69	5,415.54	10,147.59	5,873.35	1,704.38	3,515.95	11,093.68
2-3 年	462.36	46.30	313.52	822.18	1,133.70	321.82	1,282.11	2,737.64
3 年以上	331.94	0	239.42	571.37	32.49	56.43	88.24	177.16
合计	63,245.28	5,248.73	35,697.43	104,191.45	90,057.21	16,585.21	16,377.98	123,020.41

续上表

账龄	2019 年 1 月 1 日坏账准备				2019 年 12 月 31 日坏账准备			
	央企、国企客户	上市公司及外资客户	其他一般公司	小计	央企、国企客户	上市公司及外资客户	其他一般公司	小计
1 年以内	288.70	51.82	1,337.80	1,678.32	415.09	145.03	517.13	1,077.24
1-2 年	141.34	1.03	1,191.42	1,333.79	176.20	85.22	773.51	1,034.93
2-3 年	46.24	7.41	163.03	216.67	113.37	51.49	666.70	831.56
3 年以上	116.18	0	239.42	355.60	11.37	56.43	88.24	156.04
合计	592.46	60.26	2,931.67	3,584.39	716.03	338.16	2,045.58	3,099.77

由上表可见,2019 年末计提的坏账准备下降,主要系应收款项的客户结构发生变化所致,公司央企、国企客户、上市公司及外资客户余额及比重上升,其他一般公司余额及比重下降,导致在本期末在应收账款余额上升的情况下坏账准备余额下降。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、核查程序

(一)了解和评价公司与应收账款管理、应收账款坏账准备计提相关的内部控制的设计,并测试其关键内部控制运行的有效性。

(二) 了解公司首次执行新金融工具准则时确定的应收账款组合及相关依据,并判断其合理性;获取公司首次执行新金融工具准则时编制的应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表,复核其编制方法的合理性以及计算过程的准确性。

(三)获取公司坏账准备计提表,检查其账龄划分是否正确、计提方法是否符合公司坏账准备计提政策,并按照坏账准备计提政策重新计算坏账准备计提金额。

(四)评估公司计提坏账准备时所使用的会计估计的合理性,包括对单项金额重大的判断、对单项计提坏账准备的判断等。

(五)分析公司应收账款账龄结构,了解主要客户的信誉情况,并执行应收账款函证及期后回款检查程序,评价应收账款坏账准备计提的合理性。

(六) 对于账龄在 1 年以上的款项,通过检查销售合同、了解客户背景、查阅与客户的历史交易及回款情况、并向公司的独立法律顾问函证相关诉讼情况等程序,评价管理层判断的合理性。

(七)对本期收回的大额坏账准备,进行合理性分析,并对因收回以前年度的款项导致账龄变动的回款记录进行抽样检查。

(八)获取关联方清单,结合查询工商档案进行比对,确认列示的主要应收账款是否为关联方。

二、核查意见

经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题 7. 关于应收票据。报告期末,应收票据余额为 1.23 亿元,全部为商业承兑票据。应收款项融资 1.57 亿元,期末已背书或贴现尚未到期的应收票据已终止确认金额为 3.93 亿元,其中银行承兑汇票 3.87 亿元,商业承兑汇票 608.48 万元。请公司补充披露:(1)报告期末应收票据主要对象、票据金额、交易内容、是否存在关联关系,该类票据在以前年度上是否曾出现坏账、现有票据是否存在回收风险;(2)计入应收款项融资票据的出票人等主要信息,计入应收款项融资的原因和依据,是否符合企业会计准则的相关规定;(3)列示报告期已背书或贴现尚未到期已终止确认的应收票据情况,包括贴现或背书情况、交易背景、承兑人信誉及履约能力、到期日、是否带追索权等,并说明是否符合终止确认的条件。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、报告期末应收票据主要对象、票据金额、交易内容、是否存在关联关系,该类票据在以前年度上是否曾出现坏账、现有票据是否存在回收风险

1、报告期末应收票据主要对象、票据金额、交易内容、是否存在关联关系

报告期末,公司主要应收票据情况如下:

单位:万元

单位	金额	交易内容	是否为关联方	截止本问询函回复截止日已到期金额
中钢设备有限公司	4,202.44	销售电缆	否	4,202.44
靖西天桂铝业有限公司	1,120.00	销售电缆	否	1,020.00
陕西煤业化工物资集团有限公司榆林分公司	1,020.00	销售电缆	否	1,020.00
国核电力规划设计研究院有限公司	819.42	销售电缆	否	0
安徽华星电缆集团有限公司	650.72	销售电缆	否	650.72
陕西煤业物资榆通有限责任公司	603.64	销售电缆	否	603.64
宁夏紫光天化蛋氨酸有限责任公司	480.00	销售电缆	否	100.00
攀钢集团攀枝花钢钒有限公司	438.92	销售电缆	否	408.92
青岛港投地产有限公司	337.76	销售电缆	否	337.76
中铁物贸集团有限公司轨道集成分公司	300.00	销售电缆	否	300.00
其他公司	2,299.35	销售电缆	否	1,951.61
总计	12,272.25			10,595.09

2、该类票据在以前年度上是否曾出现坏账、现有票据是否存在回收风险

近三年,公司应收票据未发生过坏账。具体情况如下:

单位:万元

年度	应收票据余额	坏账金额	坏账比例(%)
2018 年	10,952.39	-	-
2017 年	23,587.51	-	-
2016 年	13,474.04	-	-

截止本问询函回复截止日,公司期末应收票据中 10,595.09 万元已到期并正常承兑,未发生坏账;其余 1,677.16 万元尚未到期,但剩余部分应收票据的出票人目前经营状况良好,且近三年,公司应收票据未发生过坏账。综上,公司现有票据不存在回收风险。

二、计入应收款项融资票据的出票人等主要信息,计入应收款项融资的原因和依据,是否符合企业会计准则的相关规定

1、计入应收款项融资票据的出票人等主要信息

2019 年末计入应收款项融资的票据均为银行承兑汇票,均来源于客户使用票据结算电缆采购款。报告期末,计入应收款项融资的票据情况如下:

单位:万元

出票人	金额	是否为关联方	截止本问询函回复截止日已到期金额
四川电力设计咨询有限责任公司	1,289.39	否	1,289.39
山东钢铁股份有限公司	1,000.00	否	
中国电建集团河北工程有限公司	926.00	否	163.00
中国能源建设集团广东火电工程有限公司	840.00	否	840.00
中冶南方都市环保工程技术股份有限公司	730.30	否	699.9
中铁五局集团有限公司	700.26	否	700.26
内蒙古包钢钢联股份有限公司	644.31	否	644.31
国电长源荆门发电有限公司	500.00	否	500.00
中国电力工程顾问集团华北电力设计院有限公司	429.73	否	
芜湖新兴铸管有限责任公司	411.24	否	411.24
中广核太阳能开发有限公司	400.00	否	400.00
中广核工程有限公司	380.34	否	380.34
中铁开发投资集团有限公司	300.00	否	300.00
其他公司	7,118.90	否	6,474.82
合计	15,670.47	-	12,803.26

注:上表出票人均为票据签发人。

截止本问询函回复截止日,公司期末应收款项融资中 12,803.26 万元已到期并正常承兑,未发生坏账;其余 2,867.21 万元尚未到期,但剩余部分票据的承兑人均为银行或大型集团财务公司,承兑人综合实力较强、信誉较好,公司近 3 年未发生过该类票据出现坏账的情况,该部分票据出现坏账及回收风险的可能性较低。

3、计入应收款项融资的原因和依据,是否符合企业会计准则的相关规定

公司取得的商业票据全部满足"合同现金流量特征测试",即该金融资产的合同条款规定,在特定日期产生的现金流量,仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付;公司对收到票据的管理模式部分会持有至到期承兑,部分会以背书或贴现的方式用于交易结算或变现,即对票据的持有目的既有以收取合同现金流量为目标又有以出售金融资产为目标。

根据《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》和财会【2019】6 号文的规定,满足以上条件的金融资产应当分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产,列示在"应收款项融资"科目。

综上,公司对该类票据的分类及列报符合会计准则相关规定。

三、列示报告期已背书或贴现尚未到期已终止确认的应收票据情况,包括贴现或背书情况、交易背景、承兑人信誉及履约能力、到期日、是否带追索权等,并说明是否符合终止确认的条件

1、报告期末,已背书或贴现尚未到期已终止确认的应收票据情况

公司票据均来源于客户使用票据结算电缆采购款,收到票据后,公司会根据资金计划用于贴现或背书支付供应商材料款。报告期末,部分票据尚未到期,但公司判断符合终止确认条件,故形成已背书或贴现尚未到期已终止确认的应收票据余额。

(1)已背书尚未到期已终止确认的应收票据情况

单位:万元

承兑人	金额	是否到期	截止本问询函回复截止日已到期金额	是否具有追索权
乌鲁木齐银行惠来支行	1210	否	1090	是
霸州市农村信用合作联社	500	是	500	是
内蒙古银行股份有限公司包头友谊大街支行	390	否	0	是
中广核财务有限责任公司	380.34	是	380.34	是
宁波银行股份有限公司北京分行营业部	374	否	374	是
中国电建集团财务有限责任公司	358.35	是	358.35	是
汉口银行资金清算中心	277.7	是	277.70	是
东亚银行(中国)有限公司上海分行	230	否	0	是
平顶山银行股份有限公司郑州分行	230	是	230	是
湖北银行股份有限公司宜昌分行	200.93	是	200.93	是
其他银行或财务公司	15016.20	否	9,532.86	是
合计	19,167.52	/	12,944.18	/

(2)已贴现尚未到期已终止确认的应收票据情况

单位:万元

承兑人	金额	是否到期	截止本问询函回复截止日已到期金额	是否具有追索权
桂林银行股份有限公司柳州分行	1961.83	是	1961.83	是
中国建设银行股份有限公司广州南岗支行	1003.55	是	1003.55	是
中企云链	608.48	是	608.48	是
中信银行股份有限公司武汉分行	582	是	582	是
华夏银行石家庄广安街支行	500	是	500	是
中信银行昆明白塔路支行	450	是	450	是
乌鲁木齐银行惠来支行	400	否	0	是
浙商银行西安分行	390.15	是	390.15	是
中国光大银行西安分行	365.9	否	300	是
贵阳银行股份有限公司金城支行	300	是	300	是
其他银行或财务公司	13,606.51	否	6,576.54	是
合计	20,168.42	/	12,672.55	/

中企云链,是由中国中车联合中国铁建、航天科技、中远海运等 11 家央企,中国邮政储蓄、中国工商银行 2 家金融机构,北京首钢等 6 家地方国资,金蝶软件等 4 家民营企业,经国务院国资委批复,成立的一家国有控股混合所有制企业。

2019 年 4 月 10 日,尚纬股份与云链(天津)商业保理有限公司(以下简称"保理公司")签订了无追索权(卖断型)国内保理合同,约定将公司对中国水利水电第四工程局有限公司的应收账款转让给保理公司,并在线申请融资,保理公司将保理融资款发放至公司提供的相关账户。中国水利水电第四工程局有限公司作为最终付款人,需按照约定的到期付款日付款,若该应收账款因信用风险而到期无法收回时,保理公司不能够向直接债权人(尚纬股份)追偿,但是可以向最终付款人追偿。

(3)说明是否符合终止确认的条件

根据《企业会计准则第 23 号---金融资产转移》相关规定,公司认为已背书或贴现未到期的承兑票据面临的主要风险为逾期未付风险。报告期末,公司已背书或贴现尚未到期已终止确认的票据主要系银行承兑汇票,银行承兑汇票的承兑人综合实力较强、信誉较好,信用等级高、公司近 3 年未发生过该类票据出现坏账的情况,未来被追索的可能性极小,且截至本问询函回复截止日时,已背书或已贴现的应收票据没有发生违约情形。故公司认为,该类票据在背书或贴现时,票据所有权上几乎所有的风险和报酬均已终止,根据企业会计准则相关规定,符合终止确认条件。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、核查程序

(一)了解和评价公司与应收票据管理、应收票据坏账准备计提相关的内部控制的设计,并测试其关键内部控制运行的有效性。

(二)获取管理层对应收票据管理模式方面的文件。

(三)对公司期末持有的承兑汇票执行了监盘程序,并检查与票据已背书或贴现相关的协议合同,包括票据的种类、号数、出票日、到期日、票面金额、交易合同号、付款人、承兑人、背书人姓名或单位名称,以及利率、贴现率、收款日期、收回金额等是否与应收票据登记簿的记录相符。

(四)获取关联方清单,结合查询工商档案进行比对,确认期末持有的承兑汇票出票人是否为关联方。

(五)查阅截至本问询函回复日时的票据备查簿,确认期后承兑汇票的托收情况,以及已背书或贴现的承兑汇票到期情况。

二、核查意见

经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题 8. 关于应付票据。报告期末,公司应付票据余额为 2.67 亿元,全部为本期新增银行承兑汇票。请公司补充披露主要银行承兑汇票,对应的供应商名称、业务背景、采购产品、采购金额、票据期限、是否与公司存在关联关系,并结合采购和应付款项结算方式变化情况等,说明报告期新增大额应付票据的原因。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、补充披露主要银行承兑汇票,对应的供应商名称、业务背景、采购产品、采购金额、票据期限、是否与公司存在关联关系

报告期末,公司应付票据系开具银行承兑汇票支付材料款、设备款形成,主要银行承兑汇票情况如下:

单位:万元

供应商名称	采购产品	采购金额(含税)	期末余额	占期末余额比例	是否关联方	票据期限
德阳合兴铜材贸易有限公司	铜杆	13,201.79	13,201.79	49.53%	否	1 年
杭州三普机械有限公司	设备	795.60	795.60	2.99%	否	1 年
成都兴顺风塑胶有限公司	原材料	793.59	793.59	2.98%	否	1 年
青岛广源通新材料有限公司	原材料	742.00	742.00	2.78%	否	1 年
中广核拓普(四川)新材料有限公司	原材料	589.82	589.82	2.21%	否	1 年
泰安鲁怡高分子材料有限公司	原材料	496.00	496.00	1.86%	否	1 年
江苏中广核金沃电子科技有限公司	原材料	470.00	470.00	1.76%	否	1 年
上海凯波特种电缆料厂有限公司	原材料	343.00	343.00	1.29%	否	1 年
中广核新奇特 (扬州)电气有限公司	原材料	330.26	330.26	1.24%	否	1 年
成都瓯海塑胶有限公司	原材料	310.41	310.41	1.16%	否	1 年
合计		18,072.47	18,072.47	67.81%		

二、结合采购和应付款项结算方式变化情况等,说明报告期新增大额应付票据的原因

以往年度,公司银行融资主要系流动资金贷款,融资机构按银行贷款利率收取费用,综合融资成本在 5%以上。2019 年,银行承兑汇票贴现成本持续走低,银行承兑汇票的综合贴现成本基本维持在 4%以下,基于两种方式的融资成本差异,为降低融资成本,2019 年度公司增加了银行的授信品种,在单一的流动资金贷款基础上增加了银行承兑汇票的方式结算部分采购款。

公司应付票据余额与保证金余额的匹配情况如下:

1、应付票据(已背书):

承兑人	票据余额	保证金比例	保证金金额	与承兑协议是否一致
兴业银行乐山分行	10,913.79	20%	2,182.76	是
兴业银行乐山分行	7,363.77	0	0	是(低风险票据质押)
乐山商业银行营业部	8,374.47	30%	2,512.34	是
合计	26,652.03	/	4,695.10	

2、应付票据(已贴现或未支付)

除上述业务外,公司为子公司开立的银行承兑汇票,其已贴现(或到报告期末尚未支付),在合并层面被调整至其他科目,故该部分保证金无对应的应付票据。具体明细如下:

承兑人	票据余额	保证金比例	保证金金额	与承兑协议是否一致
兴业银行乐山分行	8,900.00	20%	1,780.00	是
兴业银行乐山分行	1,809.97	0	0	是(低风险票据质押)
乐山商业银行营业部	447.69	30%	134.31	
合计	11,157.66	/	1,914.31	

综上,公司应付票据保证金总额为 6609.41 万元(与受限货币资金有 0.03 万元差异,主要系有一张票据未出票,退保证金时退整数,尾数仍留在保证金账户),保证金率与银行承兑协议一致,公司应付票据余额与保证金余额匹配。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、核查程序

(一)向银行进行函证已开立的银行承兑汇票等相关信息。

(二)检查了银行承兑协议、票据台账。

(三)结合银行承兑汇票协议,对开具票据需存放保证金情况执行了重新计算程序。

(四) 抽查主要供应商的采购合同或订单、入库单、签收单等原始凭证。同时,与关联方清单进行比对,核实供应商与公司是否存在关联关系。

二、核查意见

经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题 9. 关于存货。报告期末,存货账面余额为 2.33 亿元,同比增加 18.73%,其中库存商品增长较多;公司存货跌价准备期末余额 628.99 万元,较去年减少 83.91 万元。同时,公司"产销量情况分析表"显示,报告期末产品整体库存量同比基本处于下降趋势。请公司补充披露:(1)结合存货所涉及的原材料及库存商品主要构成、采购价格、生产成本等因素,分析存货库存量下降的情况下,账面余额增长的具体原因;(2)本期存货账面余额增加,存货跌价准备余额减少,请结合存货具体构成、相应库龄、产销量及价格变动等,说明本期存货减值准备的计提是否充分。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、结合存货所涉及的原材料及库存商品主要构成、采购价格、生产成本等因素,分析存货库存量下降的情况下,账面余额增长的具体原因

公司存货账面余额构成如下:

单位:万元

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
库存商品	9,503.97	5,831.14
在产品	6,506.43	7,749.98
原材料	6,392.01	5,175.45
自制半成品	293.83	411.28
周转材料	576.93	434.42
委托加工物资	-	0.30
合计	23,273.17	19,602.57

由上表可知,公司 2019 年 12 月 31 日存货余额较 2018 年 12 月 31 日增加 3,670.60 万元,主要系库存商品余额增加 3,672.83 万元所致。

公司年度报告中披露的库存商品库存量构成如下:

单位:KM

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
普通电缆	1,211.08	1,203.92
特种电缆	3,172.22	3,516.80
其他	24.61	8.22
合计	4,407.91	4,728.94

注:其他主要是电缆附件及配件等。

由上表可知,公司库存商品库存量尤其是电缆库存量下降明显。

2019 年 12 月 31 日,公司库存量下降、库存余额增加的主要原因系公司库存商品以电缆为主,电缆全部以长度计量,但电缆的主要成本构成为导体,同样长度、不同截面积的库存商品,单位成本不同。公司以订单式生产为主,受合同及订单影响,年末接单生产还未发货的电力工程、核电及新能源等领域用大截面中压电力电缆产品,从而使期末截面积大、单位成本高的电缆占比上升,截面积小、单位成本低的占比下降,进而导致期末电缆库存量下降,账面余额增加。

按照电缆导体截面积的大小,分类列示库存商品结存情况如下:

单位:万米、万元

导体截面积	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	数量	金额	占比	数量	金额	占比
>240mm2	39.08	5,317.00	55.95%	13.07	2,437.08	41.79%
95mm2-240mm2	21.89	1,684.42	17.72%	17.48	1,127.94	19.34%
35mm2-95mm2	27.02	639.46	6.73%	17.86	483.67	8.30%
<35mm2	352.80	1,863.09	19.60%	424.48	1,782.45	30.57%
合计	440.79	9,503.97	100.00%	472.89	5,831.14	100.00%

二、期末存货账面余额增加,存货跌价准备余额减少,请结合存货具体构成、相应库龄、产销量及价格变动等,说明本期存货减值准备的计提是否充分

2019 年度,公司存货跌价准备变动情况如下:

单位:万元

项目	2018 年 12 月 31 日	本期计提	本期转回或转销	2019 年 12 月 31 日
原材料	50.46	-48.86	-	1.60
半成品及在产品	225.93	-151.41	-	74.52
库存商品	436.52	203.88	87.53	552.87
合计	712.91	3.61	87.53	628.99

由上表可知,公司存货跌价准备余额减少的项目主要系半成品及在产品,原因系母公司本期处置半成品及在产品中的废旧物资,导致母公司存货跌价准备余额减少 161.51 万元所致。

报告期末,公司存货主要由原材料、库存商品、在产品构成,占存货余额的比例分别为 27.47%、40.84%、27.96%。公司主要存货的库龄情况如下:

单位:万元、万米、吨

项目	一年以内			一年以上			合计		
	数量	金额	占比	数量	金额	占比	数量	金额	占比
原材料	3,249.34	5,671.07	88.72%	325.75	720.94	11.28%	3,575.09	6392.01	100%
在产品	2,121.52	6,506.43	100.00%	-	-	-	2,121.52	6506.43	100%
库存商品	351.94	8,120.00	85.44%	88.85	1,383.97	14.56%	440.79	9503.97	100%

公司原材料中库龄一年以上的金额 720.94 万元,主要系使用率较低的备品备件及少量生产用原材料等,该部分原材料目前状态良好,后续均可继续使用,公司已根据成本与可变现净值孰低计量原则足额计提了存货跌价准备。

公司库存商品中一年以上的金额为 1,383.97 万元,占库存商品比例为 14.56%,占比较低。库龄一年以上部分库存商品形成原因主要系客户变更产品的规格型号所致。对于该部分库存商品,公司已按库存商品中的含铜量乘以废铜价格作为预计收入,减去处置废铜过程中的相关税费,作为其可变现净值,然后根据成本与可变现净值孰低计量原则足额计提了存货跌价准备。

公司毛利率逐年上升,2017 年度至 2019 年度的毛利率分别为 16.56%、19.25%、21.42%;公司 2019 年存货周转率 7.45,在同行业处于较高水平,存货运转良好,从总体层面看存货跌价风险较小。

公司已根据企业会计准则,按成本与可变现净值孰低计量原则充分计提了存货跌价准备。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、核查程序

(一)了解和评价公司与存货相关的内部控制的设计,并测试其关键内部控制运行的有效性。

(二) 对存货执行了监盘程序,核实存货的记录情况,注意存货的状态,识别过时、毁损或陈旧的存货,并编制存货监盘报告。

(三)对存货执行了分析性程序,计算存货周转率,与上期进行比较或与其他同行业上市公司进行比较;对比前后各期及各月份存货余额及其构成,判断期末余额及其构成的总体合理性。

(四)对存货期末计量执行了计价测试程序。

(五)检查与原材料采购相关的合同、原始入账凭证,并对各期材料采购单价情况执行了分析性程序。

(六)对存货跌价准备情况执行了重新计算程序。

(七)对期末存货出入库情况执行了截止性测试。

二、核查意见

经核查,我们认为,公司上述回复说明与我们在执行公司 2019 年度财务报表审计过程中了解的信息一致。

问题 10. 关于固定资产。报告期末,固定资产账面价值为 5.19 亿元,近年未计提减值准备。请公司补充披露:(1)结合公司业务及产品构成,分别列示各产品对应的固定资产分布区域和配置情况,包括但不限于资产的设计产能、实际产能、对应收入、原值和净值等;(2)结合同行业可比上市公司的情况,及公司产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因;(3)结合上述情况,说明公司近年固定资产减值测试情况及结论,明确是否存在应减值未减值的情况。请年审会计师核查并发表意见。

【回复】

一、结合公司业务及产品构成,分别列示各产品对应的固定资产分布区域和配置情况,包括但不限于资产的设计产能、实际产能、对应收入、原值和净值等。

1、公司产品类别所对应的固定资产按分布区域的产能及对应收入情况

产品类别	产能(KM)			对应收入(亿元)			2019 年实际产量(KM)	2019 年实际收入(亿元)
	四川基地	安徽基地	小计	四川基地	安徽基地	小计		
超高压电力电缆	405.00	-	405.00	2.88	-	2.88	181.88	0.92
中压电力电缆	1,560.00	1,560.00	3,120.00	4.17	4.17	8.33	2,188.08	3.62
低压电力电缆	9,750.00	8,580.00	18,330.00	6.67	5.83	12.50	41,259.63	10.13
仪控电缆	16,800.00	13,440.00	30,240.00	3.85	3.08	6.92	30,742.51	2.89
橡套电缆、核电电缆及其他	2,640.00	-	2,640.00	1.41	-	1.41	1,859.49	1.93
合 计	31,155.00	23,580.00	54,735.00	18.97	13.08	32.05	76,231.59	19.48

公司 2018 年末开始对部分车间陆续进行技改,技改完成后在满产情况下可生产约 5.47 万 KM 电缆,对应产值约 32 亿元。公司 2019 年度实际产量大于产能数的原因主要系:公司为"以销定产"的订单式生产模式,生产型号较多,而在测算产能时,一般是选取不同类别及截面积的少量代表型号进行测算,但实际生产中产品的规格型号很多,与选取的代表型号会存在不匹配情况,不同型号产品的生产速度及单价均存在较大差异。

2、产品类别所对应的固定资产按分布区域的原值和净值情况

(1)生产用建筑物分产品情况表

单位:万元

项目	原值			净值		
	四川基地	安徽基地	小计	四川基地	安徽基地	小计
超高压电缆	15,042.70	-	15,042.70	12,649.83	-	12,649.83
中压电缆	13.49	207.03	220.52	6.25	94.76	101.01
低压电缆	-	-	-	-	-	-
仪控电缆	-	-	-	-	-	-
橡套电缆	430.94	-	430.94	199.81	-	199.81
共用	4,525.43	3,825.39	8,350.82	1,943.32	2,253.83	4,197.15
合 计	20,012.56	4,032.42	24,044.98	14,799.21	2,348.59	17,147.80

(2)生产用设备分产品情况表

单位:万元

项目	原值			净值		
	四川基地	安徽基地	小计	四川基地	安徽基地	小计
超高压电缆	16,025.51	-	16,025.51	10,954.40	-	10,954.40
中压电缆	1,606.99	1,364.89	2,971.88	192.95	184.62	377.57
低压电缆	536.63	669.08	1,205.71	130.71	300.58	431.29
仪控电缆	938.53	1,347.58	2,286.11	98.69	369.40	468.09
橡套电缆	1,037.10	-	1,037.10	148.62	-	148.62
共用	6,024.66	3,251.27	9,275.93	1,764.14	1,547.57	3,311.71
合 计	26,169.42	6,632.82	32,802.24	13,289.51	2,402.17	15,691.68

二、结合同行业可比上市公司的情况,及公司产能设计和利用情况,分析公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况,明确公司的固定资产与行业其他公司是否一致,并解释存在差异的原因。

2019 年度,同行业可比上市公司固定资产与产生收入对比情况如下:

项目	东方电缆	万马股份	杭电股份	智慧能源	中超控股	尚纬股份
固定资产原值	80,981.01	192,679.23	95,583.04	517,046.59	147,730.61	91,319.92
固定资产累计折旧	34,352.56	88,319.53	32,333.86	184,404.80	74,693.80	38,904.95
固定资产减值准备	-	375.44	-	2,053.11	29.96	-
固定资产净值	46,628.45	103,984.27	63,249.18	330,588.67	73,006.86	52,414.98
主营业务收入	368,345.38	963,009.72	489,997.09	1,710,062.83	725,128.03	194,833.17
主营业务收入与固定资产原值比	4.55	5.00	5.13	3.31	4.91	2.13
减值准备计提比率	-	0.19%	-	0.40%	0.02%	-

公司主营业务收入与机器设备原值比处于同行业可比上市公司相对较低水平。一方面,公司自 2014 年受实际控制人事件影响,业务显著收紧,步调放缓,无论从营业收入还是净利润等财务指标分析,均处于历史较低水平。2017 年以来,公司调整已见成效,完善了营销体系的改革,推进精益生产和信息化管理等方式取得显著成果,逐步摆脱困境,营业收入、净利润等指标逐渐恢复与提高。

另一方面,公司募投项目(高压电力电缆)处于起步阶段。在节能环保经济发展理念下,以"高能效、低损耗"为主要特征的高压、超高压输电方式已成为电力行业发展的必然方向。随着国民经济发展对大规模的电力输送和供应需求的不断提升,公司将加大在超高压电力电缆的市场开拓力度。

同时,受公开信息有限因素制约,各家公司的外协规模不同,生产与非生产用固定资产比重不同可能也会成为与同行业公司数据对比时口径不可比所致。

综上,除上述因素外,公司各业务板块的固定资产与产生收入的匹配情况与行业其他公司无明显不一致。

三、结合上述情况,说明公司近年固定资产减值测试情况及结论,明确是否存在应减值未减值的情况。

公司于每年年终组织对固定资产的全面盘点,对于无法满足使用条件的固定资产及时进行处置或报废。经本年盘点自查,年末公司各项资产情况运行良好,各版块业务持续发展呈现上升势头。报告期末公司固定资产净值总体与同行业其他上市公司相比较小,且资产总体成新率较高。报告期内公司已充分计提累计折旧,报告期末公司固定资产不存在闲置、毁损或报废等情况。公司已按企业会计准则相关要求,于报告期末对固定资产净值余额进行减值测试,未发现存在固定资产减值情形,未计提固定资产减值准备。报告期内公司未计提固定资产减值准备与同行业公司情形一致。综上所述,公司报告期末固定资产未计提减值准备的原因合理。

【年审会计师核查程序和核查意见】

一、核查程序

(下转C47版)