

关于对东北电气发展股份有限公司
2016 年年报问询函-公司部年报问询函
【2017】第 157 号之答复
瑞华专函字[2017]48170005 号

目 录

一、 答复.....	1-9
二、 本所营业执照及执业许可证（复印件）	
三、 签字注册会计师资格证书（复印件）	

关于对东北电气发展股份有限公司 2016 年年报问询函-公司部年报问询函【2017】第 157 号 之答复

瑞华专函字[2017]48170005 号

深圳证券交易所公司管理部：

由东北电气发展股份有限公司（以下简称“东北电气”）转来的贵部《关于对东北电气发展股份有限公司的年报问询函》（公司部年报问询函[2017]第 157 号）已收悉，根据贵部要求，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“我们”）对贵部在年报问询函中提出 需我们发表意见的有关问题回复如下：

3、2014 年度、2015 年度你公司净利润仅为 617 万元、493 万元，其中资产减值损失分别为-586 万元和-745 万元；本期你公司净利润为亏损 9959 万元，其中资产减值损失为 5514.31 万元，占本期净利润的 55.37%，且资产减值损失金额大幅偏离近五年均值。根据你公司《关于计提资产减值准备的公告》的披露，报告期末，你公司结合沈阳兆利高压电气设备有限公司实际经营情况，对其未来五年的现金流进行测算并结合其股权可收回情况进行减值测试，计提可供出售金融资产减值准备 1782 万元；你公司近期准备对联营企业伟达高压电气有限公司的全部 20.80%的股权对外出售，根据可收回金额与长期股权投资账面价值计提了减值准备 1797 万元。请你公司：

（1）列示沈阳兆利高压电气设备有限公司近三年主要会计数据和财务指标，结合公司运营实际情况和对其未来五年的现金流进行测算的具体过程、依据，说明近三年其减值准备金额确定的合理性，说明是否存在前期忽视减值迹象、计提不充分或本期过度计提情形。

(2) 列示伟达高压电气有限公司近三年主要会计数据和财务指标，结合其可收回金额确定的方法、过程和依据，说明计提减值准备的合规性，说明是否存在前期忽视减值迹象、计提不充分或本期过度计提情形。

(3) 涉及存货跌价准备变动较大的，分析原因并提供原材料、产品价格走势等相关依据，分析近三年计提金额确定的合理性。

(4) 进一步列表对比近三年计提主要资产减值准备计提的具体情况，分析计提金额增减变动的趋势、发生的原因，说明金额确定的依据和减值测试程序的合规性。

请年审会计师说明对上述事项实施的审计程序，对近三年计提资产减值准备原因、依据和程序的合规性发表专项意见，并结合上述事项进一步说明公司是否存在前期忽视减值迹象、前期计提不充分或本期过度计提情形。

公司回复：

(1) ①沈阳兆利高压电气设备有限公司近三年主要会计数据和财务指标 单位：元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	1,728,803,188.90	1,891,882,519.18	1,919,320,317.61
净利润	-28,156,476.18	13,636,910.72	36,977,987.85
经营活动产生的现金流量净额	34,046,376.19	168,503,623.08	47,357,913.18
平均净资产收益率%	-3.08%	1.48%	4.13%
总资产	2,264,610,010.14	2,643,956,761.40	2,844,365,903.11
净资产	899,511,378.71	927,667,854.89	914,030,944.17

②未来五年的现金流测算如下：

沈阳兆利高压电气设备有限公司现金净流入测算表							单位：元
项目		2016年实际	2017年预测	2018预测	2019年预测	2020年预测	2021年及以后预测
一、营业收入		1,728,803,200.00	1,922,740,000.00	2,220,000,000.00	2,408,000,000.00	2,595,000,000.00	2,830,000,000.00
减：营业成本		1,720,391,800.00	1,881,070,700.00	2,165,325,000.00	2,343,860,000.00	2,510,255,000.00	2,736,050,000.00
营业税金及附加		860,306.55	2,400,000.00	3,060,000.00	3,210,000.00	3,450,000.00	3,600,000.00
销售费用		-					
管理费用		5,465,343.29	4,100,000.00	4,250,000.00	4,400,000.00	4,600,000.00	4,850,000.00
财务费用		27,865,869.29	28,000,000.00	28,200,000.00	28,500,000.00	29,000,000.00	33,000,000.00
资产减值损失		2,555,135.98					
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）							
投资收益（损失以“-”号填列）							
其中：对联营企业和合营企业的投资收益							
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-	-28,335,255.11	7,169,300.00	19,165,000.00	28,030,000.00	47,695,000.00	52,500,000.00
加：营业外收入		178,744.61					
减：营业外支出							
其中：非流动资产处置损失							
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-	-28,156,510.50	7,169,300.00	19,165,000.00	28,030,000.00	47,695,000.00	52,500,000.00
减：所得税费用					5,300,000.00	9,550,000.00	10,500,000.00
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-28,156,510.50	7,169,300.00	19,165,000.00	22,730,000.00	38,145,000.00	42,000,000.00
折旧		1,104,398.35	1,113,331.34	1,109,214.10	1,108,614.10	1,108,614.10	1,108,614.10
摊销							
现金净流入			8,282,631.34	20,274,214.10	23,838,614.10	39,253,614.10	907,549,770.53
折现率（央行贷款基准利率1-5年）	合计	4.75%	95.47%	91.14%	87.00%	83.06%	79.29%
净现金流量	799,343,312.67		7,907,046.63	18,477,191.72	20,740,485.03	32,603,447.28	719,615,142.01

③可供出售金融资产减值前账面价值

单位：元

账面余额	减值准备	账面价值
81,850,957.56	7,795,821.84	74,055,135.72

④减值计算

单位：元

净现金流量	799,343,312.67
占比	6.89%
应享权益	55,074,754.24
应计提减值	18,980,381.48
其中：计提减值	17,816,275.70

外币折算差额	1,164,105.78
--------	--------------

因公司考虑调整资产结构，持有的目的变更，对沈阳兆利高压电气设备有限公司虽拟出让，但尚未找到合适的买家，无法取得市场报价，因此，将该股权的期末价值与对预计未来现金流量折现确定的现值之间的差额计提了减值准备。2014 年和 2015 年由于沈阳兆利高压电气设备有限公司一直处于盈利状况，且公司未考虑出让，经测试没有减值迹象，故无需计提减值准备。因此不存在前期忽视减值迹象、前期计提不充分或本期过度计提情形。

(2) ①伟达高压电气有限公司近三年主要会计数据和财务指标 单位：元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
营业收入	0.00	0.00	0.00
净利润	-39,358.24	-41,188.76	-34,799.17
经营活动产生的现金流量净额	43,076.45	26,372.62	35,146.52
平均净资产收益率%	-0.02%	-0.02%	-0.02%
总资产	211,434,096.54	198,024,992.61	185,853,271.97
净资产	210,517,596.76	197,211,970.97	185,740,054.57

(注：净资产增加为外币汇率变动所致)

②长期股权投资 单位：元

被投资单位	年初余额	本年增减变动				
		追加投资	减少投资	权益法下确认的 投资损益	其他综合 收益调整	其他权益 变动
一、联营企业						
伟达高压电气有限公司	41,020,089.96	-	-	-8,186.51	3,722,549.43	-
合计	41,020,089.96	-	-	-8,186.51	3,722,549.43	-

(续)

被投资单位	本年增减变动	年末余额	减值准备
-------	--------	------	------

	宣告发放现金 股利或利润	计提减值准备	其他		年末余额
一、联营企业					
伟达高压电气有限公司	-	19,734,452.88	-	25,000,000.00	33,724,276.08
合计	-	19,734,452.88	-	25,000,000.00	33,724,276.08

长期股权投资减值准备的本年增加中包括计提减值准备 17,974,823.40 元，其余 1,759,629.48 元增加为汇率变动产生的外币报表折算差额。

因公司考虑调整资产结构，持有的目的变更，对伟达高压电气有限公司的股权拟进行转让，根据市场初步询价结果，按该股权期末账面价值与出售可收回的金额之间差额计提了减值准备。前期由于伟达高压电气有限公司一直在谋求发展，公司看好其未来有好的盈利增长，且公司未考虑出让，按公司净资产及持股比例计算的金额与账面价值基本一致，经测试没有减值迹象，未计提减值准备。不存在前期忽视减值迹象、前期计提不充分或本期过度计提情形。

(3) 公司 2016 年度存货跌价变动较大主要系全资子公司新东北电气（锦州）电力电容器有限公司（以下简称“新锦容公司”）的电力电容产品 2016 年度计提跌价损失较大所致，新锦容公司近三年存货跌价情况如下：

2016 年度存货跌价准备如下：

单位：元

项目	年初余额	2016 年度增加金额		2016 年度减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	493,674.76	3,346,978.50	-	-	-	3,840,653.26
库存商品	2,754,981.85	3,601,837.84	-	293,955.99	-	6,062,863.70
在产品	422,258.63	1,831,493.07	-	-	-	2,253,751.70
合计	3,670,915.24	8,780,309.41	-	293,955.99	-	12,157,268.66

其中：库存商品跌价准备按品种列示如下：

品种	年初余额	本年增加	本年转回	年末余额
电力电容器产品	1,183,966.53	2,266,185.47	-	3,450,152.00
互感品产品	653,666.74		293,955.99	359,710.75
金属化产品	917,348.58	1,335,652.37		2,253,000.95
合计	2,754,981.85	3,601,837.84	293,955.99	6,062,863.70

说明：①2016 年原材料计提存货跌价准备 3,346,978.50 元（共 244 种材料），因市场需求和客户结构变化，公司调整生产经营，该部分材料不再使用，全额计提跌价准备；

②2016 年电力电容器产品计提存货跌价准备 2,266,185.47 元（共 85 种型号），因市场需求和客户结构变化，公司调整生产经营，该部分库存商品预计没有销售市场，因此全额计提跌价准备；2016 年金属化产品计提存货跌价准备 1,335,652.37 元，其中因公司调整生产经营，预计没有销售市场的产品全额计提跌价准备 1,310,934.03 元（共 93 种型号），因可变现净值低于成本计提存货跌价准备 24,718.34 元。

③2016 年电力电容器半成品计提跌价准备 1,831,493.07 元（共 191 种型号），该部分半成品预计未来没有销售市场，因此不再继续生产，全额计提跌价准备。

2015 年存货跌价准备如下：

单位：元

项目	年初余额	2015 年度增加金额		2015 年度减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	493,674.76	-	-	-	493,674.76
库存商品	1,802,078.04	1,363,899.20	-	410,995.39	-	2,754,981.85
在产品	-	422,258.63	-	-	-	422,258.63
合计	1,802,078.04	2,279,832.59	-	410,995.39	-	3,670,915.24

其中：库存商品跌价准备按品种列示如下：

品种	年初余额	本年增加	本年转回	年末余额
电力电容器产品	-	1,183,966.53	-	1,183,966.53
互感品产品	653,666.74	-	-	653,666.74
金属化产品	1,148,411.30	179,932.67	410,995.39	917,348.58
合计	1,802,078.04	1,363,899.20	410,995.39	2,754,981.85

说明：①2015 年度原材料计提跌价准备 493,674.76 元，系该部分材料所生产的产品已停止生产，同时该部分材料无其他用途，故全额计提坏账准备。

②2015 年度库存商品计提跌价准备 1,363,899.20 元，其中电力电容器产品计提跌价 1,183,966.53 元，金属化产品计提跌价 179,932.67 元。电力电容器产品计提跌价明细如下：

型号	成本金额	可变现净值	跌价金额	备注
----	------	-------	------	----

TBBK10-1600+1600+1600	1,098,300.00	-	1,098,300.00
334 千乏/6.7-320-1	24,615.39	15,148.80	9,466.59
334 千乏/19-334-1	128,905.14	52,705.20	76,199.94
合计	1,251,820.53	67,854.00	1,183,966.53

电力电容品产品 TBBK10-1600+1600+1600 系定制产品，由于合同取消，该产品无法卖给其他客户，因此本年全额计提坏账准备；电力电容品产品 334 千乏/6.7-320-1、334 千乏/19-334-1 按照已签订的合同价格测算可变现净值，发生跌价分别为 9,466.59 元和 76,199.94 元；其他电力电容器产品经测算未发生跌价。

金属化产品型号较多，按照成本与可变现净值孰低计量，测算当期应计提跌价 179,932.67 元。

2014 年存货跌价准备如下：

单位：元

项目	年初余额	2014 年度增加金额		2014 年度减少金额		年末余额
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
库存商品	1,244,204.25	557,873.79	-	-	-	1,802,078.04
在产品	-	-	-	-	-	-
合计	1,244,204.25	557,873.79	-	-	-	1,802,078.04

其中：库存商品跌价准备品种列示如下：

品种	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
互感品产品	347,691.58	305,975.16		653,666.74
金属化产品	896,512.67	251,898.63		1,148,411.30
合计	1,244,204.25	557,873.79		1,802,078.04

说明：①互感器产品由于已停止生产，而库存互感品产品又未取得订单，预计未来难以实现销售，因此全额计提了跌价准备；

②金属化产品型号较多，按照成本与可变现净值孰低计量，测算当期应计提跌价 251,898.63 元。

如以上所述，新锦容公司 2014 年、2015 年、2016 年减值减备逐年增加，一方面

由于其产品电容器的价格近三年逐年降低，2014 年、2015 年和 2016 年平均售价分别 26.02 元/千乏、20.86 元/千乏和 14.08 元/千乏，2016 年计提较大减值的更重要的原因是由于 2014 年度、2015 年度，公司生产经营未发生变化，2016 年度，因市场需求和客户结构变化，新锦容公司从 2016 年开始订单逐步减少，营业收入较上年大幅下降，公司调整生产经营，对部分产品不再生产，同时预计部分产品实现销售的可能性较小，因此，对于未来不再使用的材料、不再继续生产的半成品、以及库龄较长预计实现销售可能性较小的产成品全额计提了跌价准备，该部分跌价金额为 8,755,591.07 元，因此 2016 年存货跌价较上期大幅增加。对于其他尚在正常生产经营的产品，按照对可变现净值低于存货成本的差额，计提存货跌价准备。

(4) 近三年主要资产减值准备计提的具体情况表

单位：元

项目	2016 年	2015 年	2014 年
坏账准备	1,602,045.05	-9,734,514.47	-6,425,301.65
存货跌价准备	9,009,175.23	2,285,792.24	562,192.01
可供出售金融资产减值准备	17,816,275.70	-	-
长期股权投资减值准备	17,974,823.40	-	-
固定资产减值准备	8,710,888.13	-	-
合计	55,113,207.51	-7,448,722.23	-5,863,109.64

通过近三年主要资产减值准备计提的具体情况表可看出，2016 年计提金额较大，尤其是可供出售金融资产减值准备、长期股权投资减值准备、存货跌价准备、固定资产减值准备。

可供出售金融资产减值准备、长期股权投资减值准备、存货跌价准备的相关说明见以上的(1)、(2)、(3)说明，固定资产减值准备主要系全资子公司新锦容公司由于 2016 年销售订单减少，部分车间开工不足，相关生产设备使用率较低，亏损严重，相关固定资产的经济绩效低于预期，判断存在固定资产存在减值的迹象，经减值测算计提了固定资产减值准备。

年审会计师意见：

我们对公司资产减值准备项目执行了以下审计程序：

- （1）获取或编制资产减值准备的明细表，复核加计是否正确，并与总账数、明细账合计数核对是否相符；
- （2）检查计提资产减值准备的依据、方法是否前后一致；
- （3）检查资产减值准备的计算和会计处理是否正确，本期计提或转销是否与有关损益科目金额核对一致；
- （4）检查资产减值准备计提和转回的批准程序，取得有关决议；
- （5）根据成本与可变现净值孰低的计价方法，评价存货跌价准备所依据的资料、假设及计提方法，考虑是否有确凿证据为基础计算确定存货的可变现净值，检查其合理性；
- （6）获取并复核了东北电气管理层评价股权投资是否存在减值迹象所依据的资料，考虑了管理层评价减值迹象存在的恰当性和完整性；
- （7）对存在减值迹象的股权投资，取得管理层对可收回金额测算的相关资料，对测算可收回金额时所依据的测算模型、未来现金流量预测数据和折现率进行了复核，并对可收回金额计算的数学准确性进行了核对；
- （8）与管理层和治理层就计提减值准备的依据和结果进行了讨论；
- （9）检查了财务报表中对资产减值相关信息的列报和披露。

经核查，我们认为：公司计提资产减值准备的原因合理、依据充分，程序合规，符合企业会计准则的相关规定，资产减值准备测试是有效的，不存在前期忽视减值迹象、前期计提不充分或本期过度计提跌价准备的情形。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国·北京

二〇一七年五月十九日