



# 江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)

Jiangsu Gongzheng Tianye Certified Public Accountants, SGP

中国·江苏·无锡

Wuxi·Jiangsu·China

总机: 86 (510) 68798988

Tel: 86 (510) 68798988

传真: 86 (510) 68567788

Fax: 86 (510) 68567788

电子信箱: mail@jsgztycpa.com

E-mail: mail@jsgztycpa.com

## 关于江苏华宏科技股份有限公司 2017 年年报问询函的回复

深圳证券交易所中小板公司管理部:

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)(以下简称“我们”或“我所”)作为江苏华宏科技股份有限公司(以下简称“公司”或“华宏科技”)2017年度财务报表审计的会计师,对贵部《关于对江苏华宏科技股份有限公司2017年年报的问询函》(中小板年报问询函【2018】第280号)中有关事项进行了核查,现将核查情况回复如下:

**问询事项 1:** 报告期,你公司实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.24 亿元,较去年同期增长 96.58%。经营活动产生的现金流量净额为 2.12 亿元,较去年同期增长 235.47%。请结合你公司经营环境、同行业公司经营情况、产品价格等,说明报告期内净利润大幅增长的原因,并说明净利润与经营活动产生的现金流量净额变动幅度存在较大差异的原因及合理性。请年审会计师发表专项意见。

### 【回复】

#### 1、报告期内净利润大幅度增长的原因

公司经营业绩的主要来源为再生资源加工设备产销和电梯零部件产销两大类业务板块,2017 年度实现归属于上市公司股东的净利润(以下简称“净利润”)1.24 亿元,较去年同期增长 96.58%,主要原因一是公司主营业务的再生资源加工设备产销净利润大幅度增长,二是电梯零部件业务稳健经营,经营业绩持续稳定增长。

公司合并报表层面各个业务板块净利润同期变动情况:

单位:人民币万元

业务类型	2017 年度	2016 年度	增长额	增长率
再生资源加工设备产销	3,119.32	-1,781.44	4,900.76	275.10%
电梯零部件产销	9,917.53	8,346.55	1,570.98	18.82%
其他产品产销	-753.13	-372.42	-380.70	-102.22%
净利润合计	12,283.72	6,192.69	6,091.03	98.36%



减：少数股东损益	-106.07	-109.92	3.85	3.50%
归属于母公司所有者的净利润	<b>12,389.79</b>	<b>6,302.61</b>	<b>6,087.18</b>	<b>96.58%</b>

(1)、再生资源加工设备量价齐升，收入、毛利率同比大幅增长，净利润增加 4,900.76 万元。

公司是国内领先的废钢处理设备企业，主要从事废钢破碎线、剪切机、打包机等再生资源加工设备的生产和销售，报告期内，再生资源加工设备销售 2,326 台、同比增长 60.41%，营业收入 53,258.28 万元、同比增长 80.30%，单价 23.27 万元/台、同比增长 12.40%，实现毛利 10,956.18 万元、同比增长 164.75%，毛利率为 20.57%、同比增加 6.56 个百分点。

再生资源加工设备经营业绩出现大幅增长的主要原因为：一是受钢铁行业供给侧改革的影响，地条钢产能快速清除，废钢价格迎来触底反弹且在 2017 年度内快速上涨，废钢加工企业利润得到修复，从而有增加资本开支；二是环保整治力度持续加大，地条钢被取缔，中频炉相继关闭，电炉炼钢比例逐渐提升，废钢精料需求增长，引致更多废钢加工设备采购；三是政策加码，新版废钢退税政策对废钢加工行业准入条件提出较高要求，使得资源向大中型企业集中，公司是国内再生资源加工设备龙头企业，产品质量可靠，受到更多优质废钢加工企业的青睐，产品订单持续增长。

公司再生资源加工设备产销同行业上市公司很少，相近有可比性的为天奇自动化工程股份有限公司的循环产业类产品产销，其年报数据显示：

单位：人民币万元

项目	2017 年度	2016 年度	增长比例
循环产业收入	55,454.35	34,256.34	61.88%
循环产业成本	36,193.73	21,826.81	
循环产业毛利率	34.73%	36.28%	

与同行业相比，公司的再生资源加工设备产销其毛利率低于同行业，营业收入的增长与同行业保持一致。

(2) 电梯零部件业务稳健经营，经营业绩稳步增长，净利润增加 1,570.98 万元。

2015 年 11 月，公司成功收购江苏威尔曼科技有限公司（以下简称“威尔曼”）100% 股权，切入电梯零部件领域，威尔曼凭借多年深耕电梯信号系统、门系统和其他电梯精密零部件积累的市场口碑、模块化技术及平台化产品、行业定制化经验等综合优势，迅速成为迅达、通力等国际电梯巨头的信号系统的主要供应商之一，除此之外，威尔曼也与日立、富士达、蒂森克虏伯、三菱等国际领先整机厂商和江南嘉捷、上海永大等国内知名整机企业建立长期稳定的合作关系，业务稳健增长，2017 年度电梯零部件实现营



业收入 57,798.51 万元, 同比增长 18.75%, 实现净利润 9,917.53 万元, 同比增长 18.82%。

## 2、净利润与经营活动产生的现金流量净额变动幅度存在较大差异的原因及合理性

公司 2017 年度经营活动产生的现金流量净额为 2.12 亿元, 较去年同期增长 235.47%, 其变动情况为:

项目	经营活动现金净流量	净利润	差异
2017 年度	21,239.80	12,283.72	8,956.08
2016 年度	6,331.28	6,192.69	138.59
增长幅度	235.47%	98.36%	

注: 为便于比较说明, 本表中的净利润包含少数股东损益。

与上年度相比, 2017 年度公司净利润与经营活动产生的现金流量净额变动幅度存在较大差异的主要原因:

### (1) 期末预收款项大幅度增加

受国内市场废钢价格上涨的影响, 国内废钢加工设备需求增长, 2017 年度公司再生资源加工设备产销大幅度增加, 一方面体现在全年销售收入比上年有大幅度增长, 另一方面体现在期末公司未完工的再生资源加工设备订单也比上年大幅度增加, 由于期末未完工订单增加, 公司期末再生资源加工设备的预收款项达 22,307.29 万元, 比上年末增加 18,874.51 万元, 相应增加净利润与经营活动产生的现金流量净额的变动幅度。

### (2) 期末预付款项大幅度增加

由于公司期末未完工的再生资源加工设备订单增加, 一方面公司加大了库存材料的储存, 2017 年期末库存材料比上年增加 4,272.52 万元, 另一方面为防止主要原材料采购成本的上涨, 公司加大了提前与供货商签订供货合同的力度, 从而使得期末再生资源加工设备的预付款项达 8,166.35 万元。预付款项比上年期末增加 7,952.24 万元, 相应减少净利润与经营活动产生的现金流量净额的变动幅度。

上述二项主要事项对公司 2017 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额变动幅度的影响达 10,922.27 万元, 大于净利润与经营活动产生的现金流量净额差异总额。

## 3、核查结论

经核查, 我们认为: 华宏科技 2017 年度实现归属于上市公司股东的净利润 1.24 亿元, 较去年同期增长 96.58%, 主要原因是由国内废钢加工设备市场需求增长带动公司再生资源加工设备产销大幅度增加引起, 其毛利率的同行业对比在合理范围之内, 营业收入增长与同行业相比保持一致; 2017 年度净利润与经营活动产生的现金流量净额变动幅度存在较大差异主要原因, 为公司由于再生资源加工设备产销大幅度增加, 预收款



项的增加大于预付款项的增加，其变动原因合理。

**问询事项 4：** 报告期内，你公司计入其他收益的政府补助为 656.24 万元，占最近一年净利润的 10%。请说明上述政府补助收到的时间、原因，是否及时履行信息披露义务，相关会计处理合规性。请年审会计师对相关会计处理发表专项意见。

**【回复】**

**1、2017 年度华宏科技计入其他收益的政府补助情况：**

单位：人民币元

补助项目	本期发生额	收到时间	与资产/收益相关
废旧金属再生处理大型装备产业化项目补贴	1,163,636.36	2013 年	资产相关
购置先进机械、电子设备及仪器	698,471.70	2012 年	资产相关
废旧汽车拆解回收处理成套装备研发及产业化	480,000.00	2014 年	资产相关
装备投入贴息资金 1	135,500.00	2013 年	资产相关
信息产业转型升级专项引导资金	73,469.40	2014 年	资产相关
装备投入贴息资金 2	63,200.00	2014 年	资产相关
桃林镇政府市场开拓奖励款	953,277.94	2017 年 5-12 月	收益相关
工业经济考核奖	739,000.00	2017 年 6 月	收益相关
2016 年省创新能力建设专项资金	600,000.00	2017 年 3 月	收益相关
工业经济工作成绩突出单位和经营者（个人）奖励	240,000.00	2017 年 8 月	收益相关
2017 年商务发展专项资金（国家进口贴息）	233,286.41	2017 年 8 月	收益相关
周庄镇财政所经济转型扶持资金	194,000.00	2017 年 11 月	收益相关
专利资助奖励资金	169,000.00	2017 年 11-12 月	收益相关
江阴市人力资源和社会保障局机关专技人才	120,000.00	2017 年 12 月	收益相关
江阴市商务局机关商务发展专项资金	104,900.00	2017 年 1-11 月	收益相关
2016 年工业专项资金扶持款	50,000.00	2017 年 6 月	收益相关
中小微企业发展专项资金	50,000.00	2017 年 6 月	收益相关
江苏省质量强省专项经费奖励	50,000.00	2017 年 12 月	收益相关
江阴市商务局机关商务发展专项资金	49,400.00	2017 年 11 月	收益相关
2017 年外经贸发展专项资金	41,500.00	2017 年 6 月	收益相关
江阴市科学技术局机关补助项目资金	30,000.00	2017 年 12 月	收益相关
其他工业和信息产业资金	20,000.00	2017 年 7 月	收益相关
江阴市科学技术局机关科技进步奖	20,000.00	2017 年 11 月	收益相关
博士后科研资助	20,000.00	2017 年 11 月	收益相关
江阴市金桥工程、企会协作和重点学术交流项目	15,000.00	2017 年 11 月	收益相关
引进国外智力经费	13,710.00	2017 年 5 月	收益相关
其他	235,000.00	2017 年 8-12 月	收益相关
<b>合计</b>	<b>6,562,351.81</b>		

其中，2017 年度收到的政府补助 394.81 万元，以前年度收到的政府补助 261.43 万



元。

## 2、公司与政府补贴相关的会计处理方法

华宏科技执行财政部 2017 年度修订的《企业会计准则第 16 号——政府补助》，公司对政府补助的具体处理方法为：

(1) 根据相关政府文件中明确规定的补助对象性质划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。对于政府文件未明确规定补助对象的，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

(2) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

(3) 与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 计入当期损益的具体方法为与公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收入。

## 3、核查结论

在对华宏科技 2017 年度财务报表审计中，我们对公司当年度收到的政府补助，获取了相关的政府补助文件、收到政府补助的银行进账单、公司会计处理凭证，核对公司收到的政府补助是否真实、会计处理是否正确。对以前年度收到的政府补助，核对公司摊销方法是否一致、摊销期限是否合理、摊销金额是否正确。我们认为，公司 2017 年度计入其他收益的政府补助 656.24 万元，其会计处理符合《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定。

**问询事项 5：** 报告期末，你公司存货余额为 3.44 亿元，占资产比例的 15.38%，较期初增长 101.36%；计提存货跌价准备为 431.86 万元。请结合存货类型及性质、期后产品销售价格、原材料价格变动情况及存货内部管理制度等，说明报告期内存货大幅增长的原因，以及存货跌价准备计提的充分性。请年审会计师发表专项意见。

**【回复】**



## 1、2017 年末存货大幅度增加原因

截止 2017 年 12 月 31 日，公司存货账面余额 34,803.91 万元，计提存货跌价准备 431.86 万元，期末存货账面价值 34,372.05 万元，其各个业务板块存货的账面余额期初期末变动情况为：

单位：人民币万元

产品类型	项目	库存材料	在产品	库存商品	合计
再生资源加工设备	期初余额	3,692.38	5,050.68	4,152.50	12,895.56
	期末余额	7,964.90	8,790.32	10,605.61	27,360.83
	增加额	4,272.52	3,739.64	6,453.11	14,465.27
电梯零部件	期初余额	3,175.06	70.42	485.89	3,731.36
	期末余额	3,697.33	692.25	645.44	5,035.02
	增加额	522.27	621.83	159.55	1,303.65
海工设备	期初余额	157.80	450.43	50.97	659.20
	期末余额	84.54	505.84	147.07	737.45
	增加额	-73.26	55.42	96.10	78.25
废钢加工及贸易	期初余额	291.28	-	8.37	299.65
	期末余额	1,670.61	-	0.00	1,670.61
	增加额	1,379.33	-	-8.37	1,370.96
合计	期初余额	7,316.52	5,571.52	4,697.73	17,585.77
	期末余额	13,417.38	9,988.41	11,398.12	34,803.91
	增加额	6,100.86	4,416.88	6,700.40	17,218.14

期末存货账面余额比期初增加额中，增加金额以及增加比例大的为再生资源加工设备和废钢加工及贸易类存货，其中再生资源加工设备类存货增加额为 14,465.27 万元，占增加总额的 84.01%，增加比例为 112.17%；废钢加工及贸易存货增加额为 1,370.96 万元，占增加总额的 7.96%，增加比例达 457.52%。

2017 年度由于废钢价格触底反弹，带动了废钢加工设备需求增长，受行业市场需求增长因素影响，公司 2017 年度再生资源加工设备销售收入比上年增长 80.30%，产品生产量也大幅度增加，全年再生资源加工设备产值比上年增长 110.98%，公司生产能力利用率也大幅度上升，特别下半年来公司目前现有产能得到充分发挥，由于生产量的大幅度上升，期末存货也随之增加。

## (1) 库存材料增加的原因：

①再生资源加工设备类库存材料主要为金属材料与金属部件，由于年内金属材料价格的上升，以及产品生产能力利用率上升，公司增加了库存材料的储备。

②废钢加工及贸易类库存材料主要为报废汽车的拆解，本年度废钢销售价格上升，公司增加对汽车拆解加工设备的投入，其主要生产设备的生产能力扩大了近 4 倍，因此



期末库存增加。

(2) 再生资源加工设备类在产品增加的原因：

因市场需求增加，特别是大型的再生资源加工设备的需求增加较大，因其生产周期较长，使得公司期末在产品余额增加，按合同订单生产的大型再生资源加工设备占期末在产品余额达 66% 以上。

(3) 再生资源加工设备类库存商品增加的原因：

① 市场需求增加，公司加大产品的生产，相应增加了期末库存；

② 材料成本上涨，单位产品制造成本增加，相应增加了期末产成品的成本。

## 2、期末存货跌价准备情况

年内货跌价准备变动情况：

项目	期初余额	本期增加金额	本期减少金额		期末余额
		计提	转回	转销	
库存材料	2,280,327.76	890,500.83	19,762.68	1,084,642.49	2,066,423.42
在产品	66,060.43	1,755,002.58			1,821,063.01
库存商品	2,807,638.66	314,387.37	2,690,907.71	-	431,118.32
<b>合计</b>	<b>5,154,026.85</b>	<b>2,959,890.78</b>	<b>2,710,670.39</b>	<b>1,084,642.49</b>	<b>4,318,604.75</b>

公司存货期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价；期末在对存货进行全面盘点的基础上，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

具体计提方法为：对库存商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按其估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；对用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按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；对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。

## 3、核查程序及结论

在对华宏科技 2017 年度财务报表审计中，针对公司存货大幅增长，我们主要实施的审计程序包括：

(1) 对公司与存货管理相关的内部控制的设计和运行的有效性进行了了解与评价，并进行内部控制测试，检查公司存货相关的内部控制实际运作是否有效；



(2) 根据对公司经营活动、贸易条件、行业惯例和行业现状的了解，大致确定了营业收入、毛利率以及存货周转率的期望值，并与公司实际情况进行对比分析其变动趋势；

(3) 对比再生资源加工设备的主要数据，并与公司近两年的经营状况进行对比分析；

(4) 获取了公司全年的存货进销存，对外购的主要原材料，抽样获取采购合同、入库单、检验单等相关支持性文件，分析外购主要原材料的采购单价走势，对产成品和在产品，抽样获取公司本年度的成本计算表，检查成本计算表的正确性。测试存货发出计价，验证原材料、库存商品加权平均计价是否正确；

(5) 实施存货监盘程序，编制存货监盘报告，确定公司期末存货其是否与实际的存货盘点结果相符；存货中是否存在长期积压、破损不全等异常状况；

(6) 对期末存货的入库、出库实施截止性测试，检查是否有大额跨期影响；

通过执行上述程序，我们认为：华宏科技期末存货的增加符合公司实际生产经营的需要，期末存货增长的原因合理。

针对公司存货跌价准备计提的依据和计提金额的充分合理性，我们执行了如下审计程序：

(1) 了解公司计提存货跌价准备的方法，检查存货跌价准备的计提依据和方法是否合理，前后期是否一致；

(2) 检查公司对于存货预计售价的确定是否以确凿证据为基础，检查公司用于确认预计售价的销售订单及合同是否存在异常；

(3) 检查估计的销售费用以及相关税费是否已充分考虑；

(4) 复核可变现净值的计算过程；

(5) 结合存货监盘，针对存货的状况获取充分、适当的审计证据。

通过执行上述程序，我们认为：华宏科技存货期末跌价准备计提方法保持了一惯性和连续性，计提的依据和计提金额充分合理。



（此页无正文，系江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）对《关于对江苏华宏科技股份有限公司 2017 年年报的问询函》的回复之签章页）

江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）

2018 年 6 月 5 日