

## 宝塔实业股份有限公司

### 关于 2018 年年度报告问询函回复的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露内容的真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

宝塔实业股份有限公司（以下简称“公司”或“宝塔实业”）于 2019 年 5 月 28 日收到深圳证券交易所《关于对宝塔实业股份有限公司 2018 年年报的问询函》（公司部年报问询函〔2019〕第 110 号）。现将有关问题回复情况公告如下：

1. 年报显示，本期你公司实现营业收入 **4.32** 亿元，基本与去年持平，归属于上市公司股东的净利润为 **-9819.44** 万元，较去年下降了 **623.91%**。

（1）本期你公司主营产品仍为轴承、船舶电器和汽车前轴，与去年保持一致，并且船舶电器业务对你公司业绩贡献优于去年。请你公司区分具体产品结合所属行业状况、公司经营情况、财务情况、成本等因素说明营业收入基本持平的情况下，净利润大幅减少且为负值的原因。

回复：（1）据《中国制造 2025》规划，打造制造强国的战略，七个战略性新兴产业和十个重点领域需要大量配套轴承，为轴承行业发展高速、精密、重载轴承提供广阔市场。整个通用设备制造业呈现良好的发展趋势，已慢慢适应中国经济发展的新常态，国内传统制造业转型升级取得较好的效果，制造业企业逐步向智能化制造、产融结

合方向迈进，特别是有些轴承技术得到较大提升，但持续向好仍需一个过程，最近三年公司所处的轴承行业尚未有根本性好转。

(2) 本期公司从事的主要业务仍为轴承、船舶电器及汽车前轴的生产与销售。其中，轴承业务的营业收入约占公司总体销售规模的一半，产品主要应用于石油机械、冶金轧机、重载汽车等领域，近年来，公司轨道交通轴承产品取得了较大突破；船舶电器产品主要应用在航母、军舰和大型船舶上；汽车前轴由全资子公司辽宁鞍太锻实业有限公司（以下简称“鞍太锻”）经营，主要供应给长春一汽、东风二汽、安凯客车等优质大中型企业。尽管船舶电器产品经营业绩优于上期，但由于国内轴承行业一直处于低毛利、高竞争的环境，加之公司资金紧张，轴承业务产能不饱和，且地铁和铁路货车轴承未能进行量产，轴承类业务较去年有所下滑，因此公司整体营业收入与上期基本持平。

主要产品的经营情况列示如下：

表格 1：主要产品的经营情况

单位：万元

| 产品分类      | 营业收入             | 营业成本             | 毛利率           | 营业收入比上年同期增减   | 营业成本比上年同期增减   | 毛利率比上年同期增减   |
|-----------|------------------|------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| 轴承业务      | 20,175.88        | 18,376.00        | 8.92%         | -22.92%       | 17.08%        | -1.78%       |
| 船舶电器      | 8,458.22         | 2,959.20         | 65.01%        | 12.51%        | -0.72%        | 4.66%        |
| 汽车前轴      | 8,655.65         | 7,185.47         | 16.99%        | 80.07%        | 97.01%        | -7.13%       |
| 其他业务      | 5,942.02         | 4,768.18         | 19.75%        | 17.08%        | 30.02%        | -7.99%       |
| <b>合计</b> | <b>43,231.77</b> | <b>33,289.85</b> | <b>23.00%</b> | <b>-0.79%</b> | <b>-1.13%</b> | <b>0.26%</b> |

(3) 公司本期整体经营情况平稳，因本期票据贴现及融资成本增加、资产减值增加、营业外收支减少等原因，净利润较去年大幅减少且为负值。

主要影响因素列示如下表：

表格 2：主要影响因素变动情况

单位：万元

| 项目    | 2018 年   | 2017 年   | 同比上期<br>增减变动额 | 同比上期<br>增减变动率 |
|-------|----------|----------|---------------|---------------|
| 利息支出  | 2,987.17 | 1,056.62 | 1,930.55      | 182.71%       |
| 减值损失  | 6,069.37 | 2,764.55 | 3,304.82      | 119.54%       |
| 营业外收入 | 1,458.39 | 4,655.65 | 3,197.26      | -68.67%       |
| 营业外支出 | 254.79   | 1,227.42 | 1,482.20      | 120.76%       |

1) 2018 年公司营运资金紧张，为补充营运资金，对应收票据进行贴现以及对外借款以获得营运资金，保障企业正常生产经营活动，票据贴现费用等融资成本增加，利息支出同比增长 182.71%。

2) 公司本期计提资产减值增加，其中应收北京荣盛富华商贸有限公司（以下简称“荣盛富华”）保理款，按次级类计提坏账金额 2,700 万元；新增个别客户以单项金额重大并单项计提坏账准备，如宁夏天马滚动制造有限公司（以下简称：天马滚动）、宁夏金环轴承制造有限公司（以下简称：金环轴承）、福州西北轴承销售有限公司（以下简称：福州销售公司）等客户。资产减值损失同比增长 119.54%。

3) 公司本期营业外收支较上期有所减少。其中政府补助、诉讼赔款收入本期较上期同比减少 3,109.53 万元，营业外收入同比下降 68.67%；2017 年营业支出冲回滞纳金 432.08 万元，冲回预计未决诉讼 715 万元，2018 年发生营业外支出 254.79 万元，营业外支出同比增长 120.76%。

综上所述，本期营业收入较上期基本持平的情况下，净利润大幅减少且为负值的主要原因系前些年公司轴承业务大幅下滑后，公司各项措施的实施不足以扭转轴承行业下行的影响，产销量未得到根本性恢复，同时固定费用、期间费用居高不下，毛利空间小。为缓解营运资金压力，票据贴现费用等融资成本增加、营业外收支变动、存货跌价损失、坏账损失等资产减值损失较大，影响了公司净利润。

(2) 你公司连续 11 年扣非净利润为负,请你公司详细说明持续经营能力是否存在重大不确定性,是否影响会计报表编制的持续经营基础以及拟采取的改善经营业绩的具体措施。

回复: 虽然我公司扣非净利润为负,但 2018 年度经审计后的归属于母公司股东权益为 6.25 亿元,流动资产大于流动负债,不存在资不抵债情形。除合并报表范围内母子公司间担保事项外,公司不存在对外担保情形,因此不会因对外巨额担保等或有事项引发或有负债。公司也不存在大量长期未作处理的不良资产和大股东占用公司资金的情形。

十九大以后,振兴制造业已上升为国家战略,实施中国制造 2025,实施工业强基工程,发展新模式、新业态,实现新旧动能转换是轴承行业面临的重要任务。同时,公司的经营状况、盈利能力等正在恢复过程中。在产品细分领域上,公司在石油轴承、地铁轴承和铁路货车轴承等产品领域,具有明显技术优势,同时公司不断向高附加值的高端轴承领域开拓。公司轨道交通轴承中“城轨 B 型车轴箱轴承”已于 2017 年 9 月 9 日通过北京地铁 8 号线空载和重载试运行,顺利通过行业研制及运行考核项目评审,取得地铁轴承生产资质,2018 年 9 月公司获得了北京市地铁运营有限公司运营三分公司地铁 B 型车轴箱轴承首批 300 套订单,成为国内首家也是唯一一家实现地铁 B 型车轴箱轴承市场销售的生产厂商。2019 年 1 月公司获得中铁检验认证中心(以下简称“CRCC”)签发的《铁路产品认证证书》,标志着公司铁路货车轴承产品已达到 CRCC 有关生产制造和质量管理标准的要求,对公司在铁路货车轴承市场拓展奠定重要基础。

随着公司在地铁轴承、铁路货车轴承市场的开拓，公司不断向高端轴承业务迈进；另外，公司后续也将逐步的放弃高成本、低技术、低毛利产品，不断提升公司的轴承业务的盈利能力，带动公司可持续的发展，所以公司持续经营能力不存在重大不确定性，不会影响会计报表编制的持续经营基础。

目前，公司将围绕“聚焦主业、大力推行管理改革”的战略发展策略，并积极通过如下措施持续加强和改善公司经营管理和盈利能力。具体措施如下：

（1）调整产品结构，重点发展优势产品，拓展中高端产品，建立有竞争力的产品结构。对于普通产品，将进一步消化剩余产能；对于核心产品，主要树立市场形象和口碑，满足重要客户需求，做大收入规模，作为当前主要利润来源；对于战略产品，以推动技术进步为目的，成为中长期主要利润来源；

（2）转变经营机制，推行模拟市场化运作。公司将全面引入市场化经营理念，推行承包经营机制，变革收入分配机制，全面拓展外部市场；

（3）加强产品质量管理。提升质量管理意识，明确产品质量是企业生命线；强化质量管理措施的执行和考核，切实促进产品质量提高；规范生产过程管理，废品报废考核，提升产品质量；

（4）优化管理体系，围绕当前企业供产销、人财物等环节，健全和强化各项管理工作，逐步提升整体管理水平。强化市场化订单管理，实现销售订单从采购-生产-销售-回款的全流程管理，加强产供销协同和利库，提升存货和应收账款周转；

（5）加强技术规划，建立以技术为指引的业务总体规划体系。

(3) 请分析说明你公司当前或未来可能面对的重大风险、对公司当期及未来经营业绩的影响以及采取的应对措施。

回复：1、未来可能面对以下四个方面的重大风险：

(1) 对调整轴承产品结构、降本增效不能持续发力，新开发的产品，新投入的生产线不能贡献预期业绩；

(2) 未能按期支付船舶电器第二笔股权转让款，可能面临对子公司桂林海威经营管理的风险；

(3) 船舶电器和汽车前轴的项目技术更新换代较慢，不能为公司带来持续性增长效益；

(4) 短期借款、并购项目进度款、股权激励本金等，将对公司短期运营资金产生巨大的压力。

## 2、采取的应对措施

公司将围绕“聚焦主业、树立生产围绕经营、经营围绕市场的理念、大力推行管理改革”的战略发展策略，并积极通过如下措施持续加强和改善公司经营管理和盈利能力：

(1) 调整结构：重点发展优势产品，拓展中高端产品，建立有竞争力的产品结构；

(2) 降本增效：降低生产运营成本，提高运营效率；重技提质：加大技术投入力度，提高产品质量；

(3) 积极催收应收账款，大力去库存，提升项目管理能力，加强成本控制和质量管理水平，优化公司资产状况；

(4) 统筹好桂林海威和辽宁鞍太锻项目，提升公司的持续盈利能力和业绩增长能力。

2. 年报显示，汽车前轴营业成本较上年同期增长了 97.01%，毛

利率较上年同期下降了 7.13%。其他业务营业成本较上年同期增长了 30.02%，毛利率较上年同期下降了 7.99%。请你公司结合该业务营业成本构成、同行业业务营业成本和毛利率水平说明成本上升、毛利率下降的原因及合理性。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：1、汽车前轴营业成本较上年同期增长了 97.01%的原因：

(1) 汽车前轴业务主要系公司 2017 年 10 月收购鞍太锻形成，成本上升主要因对比期间不同导致，2017 年纳入合并范围的财务数据为 10-12 月的经营成果，2018 年纳入合并范围的财务数据为 1-12 月的经营成果，该变动率属于正常变动。

(2) 汽车前轴毛利率下降的原因：

2018 年公司汽车前轴业务的主要客户为长春一汽、东风二汽、安凯客车等大中型企业，销售定价与上期基本保持一致。2017 年完成收购后逐步采用委托加工方式替代外购模式，至 2018 年已全部采用委托加工生产，委托加工成本主要由委托加工费和钢材等主材成本构成，随着钢材市场价格的上升，钢材采购价格逐月增加，2018 年钢材平均入库单价较 2017 年增长 13.84%。同时由于委托加工费以及钢材等主材在成本中的比例增长致使产品单位成本上升，进一步造成毛利率下降。2017 年与 2018 年的成本的结构比例如下：

表格 3：汽车前轴成本构成

| 年份 \ 成本类型 | 加工费及煤辅材 | 钢材     | 外购前轴   |
|-----------|---------|--------|--------|
| 2018 年    | 26.36%  | 71.31% |        |
| 2017 年    | 20.71%  | 46.34% | 32.95% |

2、其他业务营业成本上升，毛利率下降的原因：

其他业务主要系扣除主营轴承业务、船舶电器、汽车前轴以外的业务。包括贸易业务、保理业务、代加工业务等，主要情况如下：

表格 4：其他业务主要类别财务数据

单位：万元

| 项目    | 本期收入     | 本期成本     | 成本较上年同期增减变动 | 毛利率较上年同期增减变动 |
|-------|----------|----------|-------------|--------------|
| 贸易业务  | 5,049.70 | 4,926.89 | 47.11%      | 1.90%        |
| 保理业务  | 2,482.66 | 914.83   | 21.18%      | 38.44%       |
| 代加工业务 | 590.24   | 1,087.31 | -14.15%     | -123.82%     |

(1) 贸易业务毛利率较去年相比略有下降，主要为子公司西北轴承有限公司代销业务，2018 年贸易收入 5,049.70 万元，成本 4,926.89 万元，毛利率基本与上期持平，而成本增加了 47.11%；

(2) 宝塔实业子公司宁夏西北轴承装备制造有限公司（以下简称：装备制造）代加工业务收入出现大幅下降，由 2017 年的 2,076.37 万元下降为 2018 年的 590.24 万元，而人员、设备折旧等固定成本波动较小，营业成本仅是略有下降，因此毛利率波动较大，毛利率由 2017 年的 39.61% 下降到 -84.21%，同比下降 123.82%。

### 3、公司年审会计师核查并发表明确意见

针对该事项执行的核查程序及意见：

(1) 了解、评估和测试公司销售、采购业务相关的关键内部控制设计和运行的有效性；

(2) 实施分析程序，将本期和上期主营业务成本按月度进行比较分析；将本期和上期主要产品单位成本进行比较分析；对有异常情况的项目做进一步调查；

(3) 对本期发生的其他业务成本，检查其支持性文件，确定其账务处理是否正确；同时与上期其他业务收入/成本比较，检查是否有重大波动；

(4) 结合收入的核查程序，对月度主营业务毛利率和其他业务毛利率的波动分别进行比较分析，检查是否存在异常波动；



(5) 结合生产成本的检查分析程序，对主营产品前后各年度的主要原材料投入与产出比例进行合理性分析；分析检查直接人工、制造费用分配和计算方法是否合理正确。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分、适当的。汽车前轴业务和其他业务营业成本上升、毛利率下降是合理的。

3. 年报显示，你公司负债总额连年上升，截至 2018 年末你公司短期借款和长期借款分别为 1.84 亿元和 2.05 亿元，资产负债率为 61.67%。你公司未受限的货币资金仅为 3974.71 万元，本期你公司已逾期未偿还的短期借款为 1.02 亿元，且你公司应当于年报披露日后 20 个工作日内向桂林海威支付收购进度款 9675 万元。

(1) 请你公司说明短期借款逾期的原因，截至复函日已逾期的短期借款和桂林海威收购进度款是否支付，若未支付，请具体说明后续措施及潜在的风险。

回复：1、公司短期借款逾期的原因及支付情况：

截止 2018 年末公司已逾期未偿还的短期借款余额为 1.02 亿元，其中，公司 2017 年与宝塔石化集团财务公司的借款 1.43 亿元，报告期末借款逾期余额 0.92 亿元，对深圳国磊保理有限公司逾期借款 0.1 亿元。截止复函日，尚未支付已逾期的短期借款和桂林海威收购进度款。

2、拟采取的进一步措施：

(1) 公司目前已积极强化自身现金流管理，并与出借方进行有效的沟通，出借方对于公司目前的情况给予了充分的理解，经双方友好协商，逐步分期的解决上述逾期债务问题。

(2) 积极开展应收款项催收工作，在回款可控的情况下大力去

库存，提高存货周转率，提升项目管理能力，加强成本控制和质量管理水平，优化公司资产状况；

(3) 鉴于公司目前的状况，关于桂林海威收购进度款支付问题，公司正在与桂林海威原股东讨论协商，力争尽快解决支付问题；

(4) 积极寻求其他优质的解决方案。在法律、法规以及有关政策允许的前提下，公司将积极寻求符合公司当前状况的发展机会，争取探求有助于公司经营发展的资源或相关解决方案，切实改善公司流动性，推动公司业务有序、稳定运转，提升公司的持续盈利能力和业绩增长能力。

### 3、潜在的风险

(1) 截至目前公司存在一定的短期偿债压力及债务违约风险，受内外部经济环境变化、控股股东股权被多轮冻结以及其担保能力下降等因素的综合影响，公司日常生产经营受到较大不利影响，盈利能力受到削弱，流动性出现紧张。截至目前，公司经营管理团队正积极采取应对措施，但如果公司未能在一定期限内达成重要进展，将对公司融资能力造成较为不利影响。

(2) 截至目前尚未支付桂林海威收购进度款 9,675 万元，公司已按照准则规定，计入“其他应付款”中核算。公司经营管理团队目前正积极与有关方进行沟通协商，如公司未能在一定期限内有效化解当前状况，将对桂林海威经营管理产生一定影响。

(2) 请你公司结合将于一年以内到期的债务、一年以内的项目支出及股权激励本金退还等情况评估对公司当期及未来经营业绩的影响以及拟采取的应对措施。

回复：

1、一年以内到期的债务、一年以内的项目支出及股权激励本金退款情况对公司当期及未来经营业绩的影响：

表格 5：一年以内到期的债务、一年以内的项目支出及股权激励本金退款情况：

单位：万元

| 项 目        | 金 额              |
|------------|------------------|
| 短期借款       | 18,394.18        |
| 应付票据及应付账款  | 19,536.78        |
| 应付职工薪酬     | 12,439.18        |
| 应交税费       | 3,769.53         |
| 其他应付款      | 29,566.12        |
| 其中：应付利息    | 370.12           |
| 其他流动负债     | 341.87           |
| <b>合 计</b> | <b>84,047.66</b> |

一年内到期的债务增加了企业短期偿债压力和偿还风险，使得流动资金压力进一步加大，短期内可能会使得公司整体产能的降低和产值的下降，造成收入、成本及毛利率的降低，从而对当期及未来经营业绩产生较大压力。

## 2、拟采取的应对措施

(1) 积极开展应收款项催收工作，在回款可控的情况下大力去库存，提高存货周转率，从而优化公司流动比率和速动比率，使得流动资产与流动负债可以实现有效控制，形成良性循环。

(2) 进一步加强资金预算管理，在保障生产经营基本稳定的情况下，配比资金收支。

(3) 优化债务结构，发挥公司各种优势，利用公司各种资源增加公司长期借款，置换一年内到期的债务。

(3) 请自查你公司是否存在其他债务逾期情况，并结合相关融资协议、募集说明书等约定，说明是否存在提前到期条款、你对负债的长短期分类是否恰当。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：1、长短期负债根据流动性的不同，分为短期负债和长期负债，流动性在1年及1年以内的划分为短期负债，1年以上的划分为长期负债，长短期分类恰当。

表格 6：短期借款

单位：元

| 债权方                | 借款余额                  | 借款日        | 到期日        |
|--------------------|-----------------------|------------|------------|
| 中信银行               | 39,779,442.11         | 2018/9/19  | 2019/9/18  |
| 宁夏国有资产投资控股有限公司     | 11,503,000.00         | 2018/12/20 | 2019/12/19 |
| 北京欧耀贸易有限公司         | 899,376.39            | 2017/11/8  | 2018/12/31 |
| 宝塔石化集团财务有限公司       | 42,990,000.00         | 2017/11/8  | 2018/11/7  |
|                    | 5,000,000.00          | 2018/2/7   | 2019/2/6   |
|                    | 10,000,000.00         | 2018/2/8   | 2019/2/7   |
|                    | 1,430,000.00          | 2018/3/21  | 2019/3/20  |
|                    | 50,000,000.00         | 2017/11/8  | 2018/11/7  |
| 宁夏乾升小额贷款有限公司       | 3,840,000.00          | 2018/5/25  | 2019/5/31  |
| 深圳国磊商业保理有限公司       | 10,000,000.00         | 2018/4/3   | 2018/5/2   |
| 上海德银商业保理有限公司       | 4,500,000.00          | 2018/8/3   | 2019/1/30  |
| 宁夏宝源宁投资管理有限公司      | 2,000,000.00          | 2018/7/8   | 2019/7/8   |
| 中国工商银行股份有限公司银川西夏支行 | 2,000,000.00          | 2018/8/29  | 2019/2/25  |
| <b>合 计</b>         | <b>183,941,818.50</b> |            |            |

表格 7：长期借款

单位：元

| 债权方            | 借款余额                  | 借款日        | 到期日        |
|----------------|-----------------------|------------|------------|
| 地方国债资金转贷       | 1,209,090.92          | 2006/5/23  | 2021/5/22  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 34,000,000.00         | 2015/12/25 | 2025/12/20 |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 52,156,797.10         | 2016/7/12  | 2026/6/20  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 79,863,833.32         | 2016/7/12  | 2026/6/20  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 18,615,684.20         | 2018/2/2   | 2026/6/20  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 5,198,811.55          | 2018/4/26  | 2026/6/20  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 7,688,639.58          | 2018/7/24  | 2026/6/20  |
| 银川汇创资本投资控股有限公司 | 6,283,782.10          | 2018/10/31 | 2026/6/20  |
| <b>合 计</b>     | <b>205,016,638.77</b> |            |            |

经公司逐笔自查相关融资协议等合同条款，公司不存在提前到期条款，也不存在除披露以外的其他债务逾期情况。

### 3、公司年审会计师核查并发表明确意见

针对该事项，会计师执行的核查程序及意见：

(1) 了解和评价与筹资活动相关的关键内部控制的设计和运行有效性，并测试了关键控制执行的有效性；

(2) 获取与长、短期借款相关的合同，检查借款合同和授权批准，了解借款条件、借款金额、借款用途、借款日期、还款期限、借款利率等内容，并与会计记录进行核对，检查企业利息计算和会计处理是否正确，是否进行了恰当列报和披露；

(3) 对长、短期借款实施函证程序，向银行及其他债权人寄发询证函，函证借款是否真实存在，以及借款金额、借款期限、借款利率等事项是否与合同约定一致；

(4) 检查企业信用报告，核实账面记录是否完整，对企业信用报告上列示的信息与账面记录核对的差异进行分析，并关注企业信用报告中列示的对外担保的信息；

(5) 对已到期未偿还的借款进行重点检查关注，与管理层沟通逾期借款的逾期原因及后续进展情况；同时结合期后银行存款的支出检查，识别是否存在其他未披露的逾期债务。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分的、适当的，对负债的长短期分类是恰当的，不存在提前到期条款，不存在未披露其他逾期债务的情况。

4. 年报显示，本期你公司应收账款期末余额为 **5.99** 亿元，计提的坏账准备为 **1.90** 亿元。

(1) 请你公司说明确定坏账准备计提比例的依据及合理性。其中，按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款本期计提比例为15.28%，远高于去年的8.05%，请你公司说明该类别计提比例变动的原因及合理性，请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：1、公司确定坏账准备计提比例的依据及合理性

公司采用账龄分析法和单项计提法相结合的坏账准备计提政策。公司将金额为人民币300万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按照预计未来现金流折现进行测试，单独测试未发生减值的应收账款，包括在账龄分析法中计提坏账准备，单独测试已确认减值损失的应收款项，按照减值损失金额计提坏账准备。公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

表格8：账龄分析法：

| 账龄           | 应收账款计提比例（%） |
|--------------|-------------|
| 1年以内（含1年，下同） | 4.00        |
| 1-2年         | 6.00        |
| 2-3年         | 10.00       |
| 3-4年         | 20.00       |
| 4年以上         | 100.00      |

应收保理款按客户已到期的款项是否逾期未收，以及欠款已逾期的期数划分以下各类客户风险类型：正常类（未逾期客户）、关注类（超过付款期未超过宽限期等）、次级类（逾期6个月以内）、及损失类（逾期6个月以上客户）等4种风险类型客户，以已逾期账龄区分各类风险类型客户制定相应坏账计提比例。对已逾期未收回的逾期长

期应收款转入应收账款并按相应账龄计提坏账准备，对于尚未到期的长期应收款坏账准备按客户风险类型计提比例如下：

表格 9：风险类型坏账准备计提比例

| 风险类型 | 坏账准备计提比例（%） |
|------|-------------|
| 正常类  | 0.50        |
| 关注类  | 10.00       |
| 次级类  | 50.00       |
| 损失类  | 100.00      |

综上，我们认为公司的应收款项计提坏账准备政策是合理的。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款本期计提比例为 15.28%，远高于去年的 8.05%，计提比例的依据及合理性：

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款分为：账龄组合 A 和其他 C，详细披露见下表：

表格 10：

| 类别                   | 2018 年 12 月 31 日 |       |               |         |                |
|----------------------|------------------|-------|---------------|---------|----------------|
|                      | 账面余额             |       | 坏账准备          |         | 账面价值           |
|                      | 金额               | 比例（%） | 金额            | 计提比例（%） |                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 380,489,160.96   | 63.49 | 58,128,585.72 | 15.28   | 322,360,575.24 |
| 其中：账龄组合 A            | 263,889,160.96   | 44.03 | 30,815,585.72 | 11.68   | 233,073,575.24 |
| 无风险组合 B              |                  |       |               |         |                |
| 其他 C                 | 116,600,000.00   | 19.46 | 27,313,000.00 | 23.42   | 89,287,000.00  |

(续)

| 类别                   | 2017 年 12 月 31 日 |       |               |         |                |
|----------------------|------------------|-------|---------------|---------|----------------|
|                      | 账面余额             |       | 坏账准备          |         | 账面价值           |
|                      | 金额               | 比例（%） | 金额            | 计提比例（%） |                |
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | 437,545,119.38   | 67.26 | 35,225,833.55 | 8.05    | 402,319,285.83 |

| 类别        | 2017年12月31日    |       |               |         |                |
|-----------|----------------|-------|---------------|---------|----------------|
|           | 账面余额           |       | 坏账准备          |         | 账面价值           |
|           | 金额             | 比例(%) | 金额            | 计提比例(%) |                |
| 其中：账龄组合 A | 323,945,119.38 | 49.80 | 34,657,833.55 | 10.70   | 289,287,285.83 |
| 无风险组合 B   |                |       |               |         |                |
| 其他 C      | 113,600,000.00 | 17.46 | 568,000.00    | 0.50    | 113,032,000.00 |

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款分为账龄组合 A、无风险组合 B、和其他 C，导致本期计提比例高于上期的主要原因为其他 C 引起，计提比例 0.50%变为 23.42%，该部分列报的是中保融金商业保理有限公司（以下简称“中保融金”）和惠金商业保理有限公司的应收保理款，造成该组合计提比例大幅上升的主要原因是中保融金三笔保理款合计金额 5400 万元逾期未收回导致，该三笔借款是中保融金向荣盛富华提供的 2,000 万元、2,900 万元、500 万元保理款，分别于 2018 年 12 月 18 日、2019 年 1 月 6 日、2019 年 1 月 9 日到期，但因对方资金周转问题尚未收回。公司基于审慎性原则按并按照规定按照应收账款坏账准备计提政策，将该笔保理款确定为次级类，按照 50%计提了 2,700 万元坏账金额。

### 3、公司年审会计师对此发表的专项意见

针对应收款项坏账准备事项，会计师执行的核查程序及意见：

(1)对宝塔实业公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和执行情况进行了评估；

(2)对于按照账龄分析法计提坏账准备的应收账款，获取应收账款账龄分析表，对其账龄的准确性进行测试，并按照坏账政策重新计算坏账计提金额是否准备；对于管理层按个别认定计提坏账准备的应收账款，分析个别认定是否合理，计提依据是否充分；



(3) 对重要应收账款执行函证程序，对未回函的客户实施替代程序，对单项计提坏账的重要客户，复核并检查该客户期后收款情况；

(4) 检查应收账款坏账准备计提和核销的批准程序，取得书面报告等证明文件。评价计提坏账准备所依据的资料、假设及方法，分析管理层对应收账款坏账准备会计估计的合理性。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分的、适当的，信用风险特征组合类应收账款余额计提坏账准备是充分且合理的。

(2) 期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款中，相较于去年出现了部分新增应收账款方，例如宁夏天马滚动制造有限公司、宁夏金环轴承制造有限公司、福州西北轴承销售有限公司等，且其计提比例均在 80% 以上。请你公司具体说明上述应收账款对应的商业实质、相关业务的基本情况、账龄、计提比例确认依据及是否采取充分的收款措施、后续收回情况等。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：1、天马滚动、金环轴承、福州销售公司应收账款对应的商业实质、相关业务的基本情况、账龄、计提比例确认依据、后续收回情况

表格 11：新增单项金额重大并单项计提的应收账款方的账龄、计提比例确认依据

单位：万元

| 公司名称         | 账龄     |        |       |        |       |        | 期末余额   |
|--------------|--------|--------|-------|--------|-------|--------|--------|
|              | 1 年以内  | 1-2 年  | 2-3 年 | 3-4 年  | 4-5 年 | 5 年以上  |        |
| 宁夏天马滚动制造有限公司 | 516.65 | 219.24 |       |        |       |        | 735.89 |
| 宁夏金环轴承制造有限公司 | 292.83 | 21.46  |       |        |       |        | 314.29 |
| 福州西北轴承销售有限公司 |        |        | 16.7  | 121.13 | 49.15 | 304.71 | 491.69 |

(1) 宁夏天马滚动体制造有限公司相关业务的基本情况、商业实质、计提比例确认依据及后续收回情况

天马滚动成立于 2014 年 2 月，主要从事滚子、轴承等通用零部件制造业务。公司 2017 年起与天马滚动开展车桥轴承装配业务，在配合相关业务开展的同时，我公司还销售部分原材料及轴承配件给天马滚动，而应收账款以天马滚动交付的轴承产品最终结算抵付，从而形成期末应收账款余额 735.89 万元。但由于天马滚动 18 年底因受到实控人债务问题引发自身债务问题严重恶化情况的影响，我公司根据与天马滚动沟通进展以及未来 3 年可能获取的折抵债务的物业资产价值折现，按照未来现金流量现值低于账面价值的差额计提了减值准备。

(2) 宁夏金环轴承制造有限公司相关业务的基本情况、商业实质、计提比例确认依据及后续收回情况

金环轴承成立于 2011 年 3 月，主要从事轴承套圈、研发、制造销售业务。我公司为扩大车桥轴承业务，从 2017 年开始从金环轴承采购车桥轴承锻件，截至 2018 年底已采购锻造件累计约 1,000 万元，同时公司销售原材料（轴承钢）给金环轴承，采购轴承锻件价值抵扣销售应收款后，尚有应收余额约 314.28 万元。在编制年度报告期间，我公司了解到金环轴承可能存在资金链恶化风险，根据我公司与金环轴承沟通谈判情况及未来 3 年内可能收回的资金、轴承锻件、其他资产价值，按照未来现金流量现值低于账面价值的差额计提了减值准备。

(3) 福州西北轴承销售有限公司相关业务的基本情况、商业实质、计提比例确认依据及后续收回情况

福州销售公司成立于 2005 年 3 月，主要从事轴承批发，代购代

销业务。福州销售公司与我公司签订购销合同，从我公司购买轴承后对外销售，双方根据合同约定验收合格后开具发票并约定相应的3-12月不等付款期限。截至2018年12月31日，应收账款余额491.69万元。由于福州销售公司账龄较长，且最近两年基本无回款情况下，公司已经交由法务部处理，根据对于未来5年可能收回的资金及资产价值，按照未来现金流量现值低于账面价值的差额计提了减值准备。

## 2、针对期末单项金额重大的应收账款的收款措施

每周召开清欠和催收回款的会议，由公司财务部、法务部、销售部等部门参加，分析单项金额重大的应收账款客户基本情况，并跟踪催收情况，落实到责任人，根据客户情况不同开展电话催收、上门催收、发送律师函催收、及诉讼等强制性催收方案。

## 3、公司年审会计师对此发表的专项意见

针对应收款项坏账准备事项会计师执行的审计程序：

(1) 对宝塔实业公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和执行情况进行了评估；

(2) 关注并检查近一年宝塔实业公司本期新增的单项金额重大并单项计提坏账准备的客户相关的业务往来记账记录等资料，核实其商业实质、业务性质等情况；

(3) 对重要应收账款执行函证程序，对未回函的客户实施替代程序，对单项金额重大的重要客户，复核并检查该客户期后收款情况；

(4) 对已发生坏账风险的部分单项金额重大的客户进行现场走访，实地查看其当前经营状况，评估管理层对计提坏账准备的会计估计是否合理准确；

(5) 查询单项金额重大客户的企业工商信息，了解客户的征信

情况，获取部分客户的财务报表，分析其偿债能力，结合以往客户回款情况评价管理层在应收账款减值测试中对未来回款现金流量的预测是否合理，依据是否充分。

经核查，会计师认为单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款类组合，计提的坏账符合相关坏账计提政策的要求，坏账计提金额是准确的。

(3) 对于期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款，请报备相关单位近三年的期初余额、每年收回情况及新增情况，合同约定的付款条件，相关应收账款是否超出约定账期，期末坏账准备计提比例的确定过程及依据。请年审会计师说明就该事项所执行的审计程序及结论。

回复：1、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款近三年的期初余额、每年收回情况及新增情况如下所示：

表格 12：应收账款近三年的期初余额、每年收回情况及新增情况

单位：万元

| 应收账款（按单位）      | 2016 年度  |          |        | 2017 年度  |          |          |
|----------------|----------|----------|--------|----------|----------|----------|
|                | 期初金额     | 新增金额     | 回款金额   | 期初金额     | 新增金额     | 回款金额     |
| 宁夏天马滚动体制造有限公司  |          |          |        |          | 219.24   |          |
| 宁夏金环轴承制造有限公司   |          | 98.51    | 51.51  | 47       | 970.55   |          |
| 宁夏西北轴承销售有限公司   | 917.64   | 725.48   | 595.45 | 1,047.67 | 1,329.02 | 588.55   |
| 北京宁银西北轴承销售有限公司 | 3,221.84 | 178.69   | 244.24 | 3,156.29 | 366.16   | 972.5    |
| 成都西北轴承机电有限公司   | 3,866.49 | 1,011.14 | 258.87 | 4,618.76 | 1,528.32 | 2,840.96 |
| 福建省三明轧机轴承有限公司  | 83.33    | 126.25   | 40     | 169.58   | 254.57   | 4.8      |
| 福州西北轴承销售有限公司   | 496.17   |          | 4.49   | 491.69   |          |          |
| 甘肃西北轴承销售有限公司   | 2,062.51 | 847.3    | 544.13 | 2,365.68 | 1,073.40 | 1,550.20 |
| 广州西北轴承销售有限公司   | 718.85   | 422.34   | 99.39  | 1,041.80 | 593.66   | 330      |
| 杭州西北轴承销售有限公司   | 1,593.49 | 1,134.75 | 163.9  | 2,564.34 | 1,646.48 | 1,774.93 |
| 湖北西北轴承有限责任公司   | 1,841.41 | 289.21   | 149.81 | 1,980.81 | 768.32   | 1,488.81 |

| 应收账款（按单位）               | 2016 年度          |                 |                 | 2017 年度          |                  |                  |
|-------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|------------------|------------------|
|                         | 期初金额             | 新增金额            | 回款金额            | 期初金额             | 新增金额             | 回款金额             |
| 南京西北轴承销售有限责任公司          | 1,395.61         | 625.32          | 581             | 1,439.93         | 1,389.01         | 942.02           |
| 上海西北轴承销售有限公司            | 957.84           | 563.88          | 380             | 1,141.72         | 966.55           | 761.63           |
| 天津宁银西北轴承销售有限<br>公司      | 1,373.80         | 281.27          | 407.4           | 1,247.67         | 532.16           | 992.8            |
| 武汉精轴实业有限公司              | 590.39           | 374.23          | 238.67          | 725.95           | 3,290.16         | 2,340.17         |
| 西北轴承集团有限责任公司<br>西安销售分公司 |                  | 825.14          | 237.77          | 587.37           | 597.82           | 447.78           |
| 西北轴承集团有限责任公司<br>郑州销售分公司 | 2,361.93         | 587.43          | 130.8           | 2,818.56         | 121.49           | 133.13           |
| 新疆宁银西北轴承销售有限<br>公司      | 1,688.04         | 109.12          | 196.31          | 1,600.85         | 426.5            | 258.11           |
| 宁夏远大可建科技有限公司            | 503.29           | 533.5           | 470             | 566.79           | 315.35           |                  |
| <b>合 计</b>              | <b>23,672.63</b> | <b>8,733.56</b> | <b>4,793.73</b> | <b>27,612.47</b> | <b>16,388.76</b> | <b>15,426.39</b> |

续表格 12:

| 应收账款（按单位）               | 2018 年度          |                 |                  |                  |
|-------------------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|
|                         | 期初金额             | 新增金额            | 回款金额             | 期末金额             |
| 宁夏天马滚动体制造有限公司           | 219.24           | 516.65          |                  | 735.89           |
| 宁夏金环轴承制造有限公司            | 1,017.56         | 292.83          | 996.1            | 314.28           |
| 宁夏西北轴承销售有限公司            | 1,243.52         | 406.06          | 845.08           | 804.51           |
| 北京宁银西北轴承销售有限公司          | 2,572.38         |                 | 117.1            | 2,455.28         |
| 成都西北轴承机电有限公司            | 3,021.38         | 772.46          | 1,823.87         | 1,969.97         |
| 福建省三明轧机轴承有限公司           | 419.35           | 174.72          | 20               | 574.07           |
| 福州西北轴承销售有限公司            | 491.69           |                 |                  | 491.69           |
| 甘肃西北轴承销售有限公司            | 1,588.34         | 876.25          | 1,390.49         | 1,074.09         |
| 广州西北轴承销售有限公司            | 1,287.86         | 503.13          | 527.95           | 1,263.04         |
| 杭州西北轴承销售有限公司            | 1,523.05         | 850.91          | 1,723.37         | 650.59           |
| 湖北西北轴承有限责任公司            | 1,059.40         | 852.55          | 1,110.67         | 801.27           |
| 南京西北轴承销售有限责任公司          | 1,886.92         | 1,466.96        | 1,424.27         | 1,929.61         |
| 上海西北轴承销售有限公司            | 1,185.67         | 842.55          | 916.43           | 1,111.78         |
| 天津宁银西北轴承销售有限公司          | 870.33           | 671.82          | 753.05           | 789.1            |
| 武汉精轴实业有限公司              | 1,675.94         | -446.37         | 743.02           | 486.54           |
| 西北轴承集团有限责任公司<br>西安销售分公司 | 895.3            |                 | 7.73             | 887.57           |
| 西北轴承集团有限责任公司<br>郑州销售分公司 | 2,806.05         |                 |                  | 2,806.05         |
| 新疆宁银西北轴承销售有限公司          | 1,850.46         | 230.22          | 373.12           | 1,707.55         |
| 宁夏远大可建科技有限公司            | 882.15           |                 | 58.12            | 824.02           |
| <b>合 计</b>              | <b>25,614.42</b> | <b>8,010.73</b> | <b>11,772.69</b> | <b>21,676.91</b> |

2、说明合同约定的付款条件，相关应收账款是否超出约定账期，期末坏账准备计提比例的确定过程及依据；

合同约定通常为到货验收合格后 3-12 月内进行付款，根据跟踪回款情况，2018 年期末应收账款无超出约定账期情况。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按照预计回款计划未来现金流折现进行测试，单项测试确认减值损失的应收款项，按照减值损失金额计提坏账准备。相关应收账款坏账准备计提比例的确定过程及依据如下表所示：

表格 13：应收账款坏账计提过程及依据

单位：万元

| 应收账款（按单位）           | 18 年余额           | 18 年坏账准备         | 本期计提及转回金额     | 计提比例    |
|---------------------|------------------|------------------|---------------|---------|
| 宁夏天马滚动体制造有限公司       | 735.89           | 611.30           | 602.53        | 83.07%  |
| 宁夏金环轴承制造有限公司        | 314.28           | 265.98           | 249.24        | 84.63%  |
| 宁夏西北轴承销售有限公司        | 804.51           | 286.38           | 170.20        | 35.60%  |
| 北京宁银西北轴承销售有限公司      | 2,455.28         | 2,426.37         | 20.10         | 98.82%  |
| 成都西北轴承机电有限公司        | 1,969.97         | 1,014.01         | 464.64        | 51.47%  |
| 福建省三明轧机轴承有限公司       | 574.07           | 137.65           | 45.96         | 23.98%  |
| 福州西北轴承销售有限公司        | 491.69           | 462.67           | 135.02        | 94.10%  |
| 甘肃西北轴承销售有限公司        | 1,074.09         | 263.66           | 152.97        | 24.55%  |
| 广州西北轴承销售有限公司        | 1,263.04         | 330.25           | 91.83         | 26.15%  |
| 杭州西北轴承销售有限公司        | 650.59           | 378.27           | 422.74        | 58.14%  |
| 湖北西北轴承有限责任公司        | 801.27           | 403.72           | 515.43        | 50.39%  |
| 南京西北轴承销售有限责任公司      | 1,929.61         | 652.13           | 92.72         | 33.80%  |
| 上海西北轴承销售有限公司        | 1,111.78         | 578.62           | 32.46         | 52.04%  |
| 天津宁银西北轴承销售有限公司      | 789.10           | 71.71            | 8.95          | 9.09%   |
| 武汉精轴实业有限公司          | 486.54           | 96.91            | 31.37         | 19.92%  |
| 西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司 | 887.57           | 631.01           | 290.71        | 71.09%  |
| 西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司 | 2,806.05         | 2,517.95         | 460.60        | 89.73%  |
| 新疆宁银西北轴承销售有限公司      | 1,707.55         | 1,014.60         | 63.35         | 59.42%  |
| 宁夏远大可建科技有限公司        | 824.02           | 824.02           |               | 100.00% |
| <b>合 计</b>          | <b>21,676.91</b> | <b>12,967.21</b> | <b>578.09</b> |         |

3、公司年审会计师说明就该事项所执行的审计程序及结论

针对该事项，会计师事务所执行的审计程序及结论：

(1) 对宝塔实业公司信用政策及应收账款管理相关内部控制的设计和执行情况进行了评估；

(2) 关注并检查近一年宝塔实业公司本期新增的单项金额重大并单项计提坏账准备的客户相关的业务往来记账记录等资料，核实其商业实质、业务性质等情况；

(3) 对重要应收账款执行函证程序，对未回函的客户实施替代程序，对单项金额重大的重要客户，复核并检查该客户期后收款情况；

(4) 对已发生坏账风险的部分单项金额重大的客户进行现场走访，实地查看其当前经营状况，评估管理层对计提坏账准备的会计估计是否合理准确；

(5) 查询单项金额重大客户的企业工商信息，了解客户的征信情况，获取部分客户的财务报表，分析其偿债能力，结合以往客户回款情况评价管理层在应收账款减值测试中对未来回款现金流量的预测是否合理，依据是否充分。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分的、适当的，应收账款单项金额重大且单项计提坏账准备是充分且合理的。

(4) 对“期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款”计提理由，你公司披露为“同上”，请你公司说明原因并补充披露。

回复：由于导出年报全文出现错误，审核过程中未发现，导致披露有误，经核实，补充如下：

表格 14：“期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款”计提理由

单位：元

| 应收账款（按单位）           | 期末余额                  |                       |         |   |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------|---|
|                     | 应收账款                  | 坏账准备                  | 计提比例    | 计提理由  |
| 宁夏天马滚动体制造有限公司       | 7,358,897.82          | 6,112,967.82          | 83.07%  | 公司将大于 300 万的应收账款单独计提坏账准备，依据其最近两年的回款情况，目标公司现状、业务开展情况预测其未来 3 年的回款，并根据未来 3 年回款的现值与 18 年底账面价值比较进行减值的计提。 |
| 宁夏金环轴承制造有限公司        | 3,142,825.52          | 2,659,825.52          | 84.63%  |   |
| 宁夏西北轴承销售有限公司        | 8,045,063.93          | 2,863,823.93          | 35.60%  |   |
| 北京宁银西北轴承销售有限公司      | 24,552,805.03         | 24,263,655.03         | 98.82%  |   |
| 成都西北轴承机电有限公司        | 19,699,668.40         | 10,140,068.40         | 51.47%  |   |
| 福建省三明轧机轴承有限公司       | 5,740,699.39          | 1,376,539.39          | 23.98%  |   |
| 福州西北轴承销售有限公司        | 4,916,870.89          | 4,626,700.89          | 94.10%  |   |
| 甘肃西北轴承销售有限公司        | 10,740,913.83         | 2,636,557.83          | 24.55%  |   |
| 广州西北轴承销售有限公司        | 12,630,444.12         | 3,302,542.46          | 26.15%  |   |
| 杭州西北轴承销售有限公司        | 6,505,883.65          | 3,782,683.65          | 58.14%  |   |
| 湖北西北轴承有限责任公司        | 8,012,705.87          | 4,037,225.87          | 50.39%  |   |
| 南京西北轴承销售有限责任公司      | 19,296,124.66         | 6,521,314.66          | 33.80%  |   |
| 上海西北轴承销售有限公司        | 11,117,824.05         | 5,786,150.49          | 52.04%  |   |
| 天津宁银西北轴承销售有限公司      | 7,891,010.68          | 717,076.68            | 9.09%   |   |
| 武汉精轴实业有限公司          | 4,865,436.58          | 969,146.58            | 19.92%  |   |
| 西北轴承集团有限责任公司西安销售分公司 | 8,875,705.73          | 6,310,055.73          | 71.09%  |   |
| 西北轴承集团有限责任公司郑州销售分公司 | 28,060,487.43         | 25,179,477.53         | 89.73%  |   |
| 新疆宁银西北轴承销售有限公司      | 17,075,492.84         | 10,146,012.84         | 59.42%  |   |
| 宁夏远大城建建筑工业有限公司      | 8,240,235.24          | 8,240,235.24          | 100.00% |   |
| <b>合 计</b>          | <b>216,769,095.66</b> | <b>129,672,060.54</b> | -- --   |   |

（5）按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款中，请你公司分别列示西北轴承集团有限责任公司郑州分公司和北京宁银西北轴承销售有限公司的具体账龄、计提坏账比例、确定该比例的原因及是否符合会计准则。对江苏达尔瑞贸易有限公司 7,302 万元账龄为 1 年以内，但该公司未列入你公司前 5 大销售客户，请说明相关原因。



回复：1、西北轴承集团有限责任公司郑州分公司和北京宁银西北轴承销售有限公司的具体账龄、计提坏账比例：

表格 15

单位：万元

| 名称                | 账龄    | 期末余额            | 预计未来现金流量现值    | 坏账准备            | 计提比例          |
|-------------------|-------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 西北轴承集团有限责任公司郑州分公司 | 1 年以内 | 366.16          | 28.92         | 2,426.37        | 98.82%        |
|                   | 1-2 年 | 181.25          |               |                 |               |
|                   | 2-3 年 | 289.76          |               |                 |               |
|                   | 3-4 年 | 586.47          |               |                 |               |
|                   | 4-5 年 | 1,031.64        |               |                 |               |
|                   | 5 年以上 |                 |               |                 |               |
| <b>合 计</b>        |       | <b>2,455.28</b> | <b>28.92</b>  | <b>2,426.37</b> | <b>98.82%</b> |
| 北京宁银西北轴承销售有限公司    | 1 年以内 |                 | 288.97        | 2,517.95        | 89.73%        |
|                   | 1-2 年 | 121.49          |               |                 |               |
|                   | 2-3 年 | 588.31          |               |                 |               |
|                   | 3-4 年 | 189.44          |               |                 |               |
|                   | 4-5 年 | 749.90          |               |                 |               |
|                   | 5 年以上 | 1,156.91        |               |                 |               |
| <b>合 计</b>        |       | <b>2,806.05</b> | <b>288.97</b> | <b>2,517.95</b> | <b>89.73%</b> |

公司将金额为人民币 300 万元以上的应收款项确认为单项金额重大的应收款项。对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，按照预计未来现金流折现进行测试，单独测试未发生减值的应收账款，包括在账龄分析法中计提坏账准备，单项测试已确认减值损失的应收款项，按照减值损失金额计提坏账准备，符合相关会计准则的规定。

2、未将江苏达尔瑞贸易有限公司列入我公司前 5 大销售客户原因

江苏达尔瑞贸易有限公司期末应收账款 7,302 万元的款项性质为应收保理款，并非是对外销售形成，故公司未将其列入前五大销售客户。

(6) 你公司期末应收账款账面余额为 5.99 亿元，远高于你公司

的营业收入 4.32 亿元，请你公司结合各项主营业务的开展情况，说明近三年公司应收账款回收情况，并详细说明应收账款周转率较低的原因。请会计师说明针对公司收入所执行的审计程序及结论。

**回复：**1、近三年公司应收账款回收情况及应收账款周转率较低的原因：

公司 2018 年期初应收账款账面余额为 6.51 亿元，期末应收账款账面余额较期初减少 0.52 亿元，应收账款有了一定改善，但由于公司保理业务按保理费确认收入，贡献收入较少，全年营业收入 0.25 亿元，而增加应收账款余额较多，应收保理款期末余额 1.83 亿元，较期初增加 0.69 亿元应收账款，形成营业收入和应收账款的账面差额，从而影响了应收账款周转率。2016 年主营业务形成 3.56 亿元营业收入，回款 3.84 亿元，2017 年主营业务形成 4.36 亿元营业收入，回款 4.03 亿元，2018 年主营业务形成 4.32 亿元营业收入，回款 5.57 亿元，周转状况良好，期后陆续回款，公司认为差异处于合理范围内。

## 2、会计师说明针对公司收入所执行的审计程序及结论

针对收入会计师所执行的审计程序及结论：

(1) 检查其销售循环的内控制度是否健全，测试其内部控制设计和运行的有效性，检查其流程是否规范，单据流、资金流、货物流是否清晰可验证；

(2) 获取并检查销售合同，关注合同约定的验收标准、付款条件、退货、后续服务及附加条款，同时还关注货物运输方式；

(3) 实施函证程序，结合对应收账款业务以及银行存款收款记录的检查，检查营业收入的真实性；

(4) 选取销售订单样本，检查销售及发货情况，取得发货及对

方验收单据，同时检查是否已开具发票；

(5) 对重要的客户实地走访，询问相关人员，做好相应的访谈记录；

(6) 实施分析程序，按收入类别或产品名称对销售数量、毛利率等进行比较分析，按月度对本期和上期毛利率进行比较分析，检查是否存在异常波动。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分、适当的，公司的收入是真实、完整的。

(7) 我部于 2019 年 4 月 4 日函询关于中保融金商业保理有限公司对北京荣盛富华贸易公司 5,400 万元保理应收账款到期未能偿还事项。请你公司补充说明计提坏账的具体情况，包括计提比例、计提金额等，并说明后续具体解决措施及进展情况。

**回复：**中保融金由我公司出资 5,100 万元，占股权比例 51%，中海外能源集团有限公司（以下简称“中海外”）出资 4,900 万元，占股权比例 49%。2017 年 12 月 19 日中保融金对荣盛富华下放保理款 2,000 万、2,900 万元、500 万元保理款分别于 2018 年 12 月 18 日、2019 年 1 月 6 日、2019 年 1 月 9 日到期。应收保理款按客户已到期的款项是否逾期未收，以及欠款已逾期的期数划分 4 种风险类型客户类型：正常类（未逾期客户）、关注类（超过付款期未超过宽限期等）、次级类（逾期 6 个月以内）、及损失类（逾期 6 个月以上客户）。以已逾期账龄区分各类风险类型客户制定相应坏账计提比例，计提比例如下：正常类按 5%计提、关注类按 10%计提、次级类按 50%计提、损失类按 100%计提。因中保融金与荣盛富华未就该三笔保理款约定放宽

限期，公司按照谨慎性原则并根据截至报告日的实际逾期情况，按照风险类型将以上三笔保理款划为次级类风险，对其余额计提 50%的坏账，计提坏账金额 2700 万元。

在中保融金所有保理业务到期前，公司为了控制金融风险、避免中保融金相关事项对公司产生影响，中保融金于 2018 年下半年起即不再开展保理业务，公司在 2018 年第四季度与中海外协商，向对方转让公司所持中保融金 51%股权，对方以承接公司及宁夏西北轴承物资商贸有限公司对中保融金合计 5,160 万元应付保理款方式支付转让对价，转让金额未到达公司净资产 10%。因公司所持中保融金股权于 2018 年 12 月 5 日被银川市公安局冻结，公司一直积极与有关部门协调股权冻结解除事宜以尽快推进股权过户。但近日受让方中海外战略调整，导致上述股权转让预计不能完成。

股权转让事宜搁置后，我公司积极与荣盛富华沟通，要求对方偿还保理款，但对方表示目前资金周转紧张，较难筹集到资金偿还该笔保理款，未能给予明确的还款计划和还款时间，截止报告日前尚未达成一致意见。

后续具体解决措施：

(1) 公司与荣盛富华商管理层关于保理款正积极沟通，力争达成还款协议，实现非诉解决；

(2) 公司法务部已经梳理完成了所有相关资料，并根据沟通情况随时提起诉讼，通过法律形式解决。

(3) 我公司也正与子公司中保融金保理有限公司另外的股东中海外积极沟通关于注销中保融金公司事宜，即以中海外承接荣盛富华

保理款，宝塔实业承接宁夏西北轴承物资商贸有限公司保理款的方式完成中保融金公司的注销工作，双方已经达成初步共识，具体工作还在进一步商谈中。

**(8)** 请你公司说明大冶特殊钢股份有限公司其他应收款，长期挂账无法收回而未核销的原因及合理性。

**回复：**大冶特殊钢股份有限公司其他应收款的账龄为 5 年以上，已全额计提坏账准备。未核销的原因系公司拟积极与大冶特殊钢股份有限公司沟通，争取收回款项，如无法收回，我们将及时进行核销。

**5.** 年报显示，本期销售费用为 **2268.83** 万元，较上年同期增长了 **86.41%**，其中运杂费和三包损失均呈现大幅增长。请你公司结合费用所涉及的业务实质，逐项具体说明费用增长的原因及合理性，并说明你公司关于费用支付所采取的内控措施，费用管理内控措施是否有效。

**回复：**1、请你公司结合费用所涉及的业务实质，逐项具体说明费用增长的原因及合理性

本期销售费用较上年同期增长主要系运杂费及三包费用增加，其中运杂费较上年同期增长 **570** 万元，三包费用较上年同期增长 **260** 万元。其中，运杂费增长的原因：

(1) 因子公司鞍太锻纳入合并财务报表的期间不同，导致运杂费同期相比增加 **315** 万元；

(2) 由于 2018 年轴承生产产能不饱和，存在多期交货，且大客户较少、客户过于分散，导致基础运输费用有所增加；

(3) 因 2018 年返修产品增加部分运杂费。

其中，三包费用增加原因：

（1）因子公司鞍太锻纳入合并财务报表的期间不同，导致三包费用同期相比增加 140 万元；

（2）客户陕西汉德车桥有限公司（以下简称：汉德车桥公司）是公司 2017 年新增的大客户，主要使用的产品为车桥轴承，2017 年销售额为 1,345.51 万元，2018 年销售额为 3,074.57 万元，但车桥轴承并非是我公司主打产品，存在大量的外购配件，随着汉德车桥公司自 2017 年采购我公司车桥轴承投入，使得修理、更换等三包费用增加约 120 万元。

2、说明你公司关于费用支付所采取的内控措施，费用管理内控措施是否有效

根据公司费用报销制度的要求，相关费用在支付时必须经所在部门负责人审核、所属部门副总审核、财务部审核、总经理审批后，出纳人员才能根据审批后的报销单据支付费用，同时费用审批时，必须附带原始资料，如协议、费用说明、发票。公司的内部控制按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全并有效实施了内部控制。

**6. 年报显示，你公司存货为 3.10 亿元，较去年增长了 39.90%，计提存货跌价准备 8617.9 万元。请你公司说明在营业收入较去年基本持平及公司现金流比较困难的情况下，存货较去年出现大幅增加的原因，同时请结合存货的种类明细、数量、相关存货价格及后续走势情况，分析说明你公司本年度计提存货跌价准备的测算过程、存货可变现净值的计算依据以及说明计提是否充分。请年审会计师核查并明确意见。**

回复：1、请你公司说明在营业收入较去年基本持平及公司现金流比较困难的情况下，存货较去年出现大幅增加的原因

（1）2018 年由于控股股东等原因，虽然公司现金流比较困难，但公司为了留住优质客户、保证公司员工稳定，公司全力维持公司的基本生产经营，保证了产品的完工入库。同时，公司为了控制在途，减少应收账款坏账风险，加强回款，按照销售合同订单生产后，控制发货速度，该情况导致期末存货增加约 2,000 万。

（2）存货增加，还因部分客户暂缓提货，该情况导致期末存货增加约 700 万。

（3）2018 年末发出商品较年初有所增加，主要因公司于 2018 年 12 月底发货，2019 年 1 月初客户陆续收货及验收，该情况导致期末存货增加约 1,500 万。

（4）由于资金及原材料不足，采购及自生产的轴承配件未能实现轴承合套要求，导致半成品增加，该情况导致期末存货增加约 800 万。

（5）生产加工类子公司如鞍太锻、桂林海威、装备制造、北轴承机械有限公司等公司，因期末新加工入库，外购原材料，期末发出商品等原因增加约 2,200 万。

2、本年度计提存货跌价准备的测算过程、存货可变现净值的计算依据以及说明计提是否充分

存货分类情况：

表格 16：存货分类情况

单位：万元

| 项目   | 账面余额      | 跌价准备     | 账面价值      |
|------|-----------|----------|-----------|
| 原材料  | 6,046.16  | 148.24   | 5,897.92  |
| 在产品  | 3,140.40  | 682.57   | 2,457.83  |
| 库存商品 | 24,329.41 | 7,156.27 | 17,173.14 |

|            |                  |                 |                  |
|------------|------------------|-----------------|------------------|
| 发出商品       | 4,988.96         | 630.84          | 4,358.12         |
| 委托加工物资     | 1,107.71         |                 | 1,107.71         |
| 周转材料       | 5.69             |                 | 5.69             |
| 低值易耗品      |                  |                 |                  |
| <b>合 计</b> | <b>39,618.34</b> | <b>8,617.93</b> | <b>31,000.41</b> |

存货跌价准备计提情况：

表格 17：存货跌价准备计提情况

单位：万元

| 项 目        | 年初余额            | 本年增加金额          |    | 本年减少金额        |                 | 年末余额            |
|------------|-----------------|-----------------|----|---------------|-----------------|-----------------|
|            |                 | 计提              | 其他 | 转回            | 转销              |                 |
| 原材料        | 327.36          |                 |    | 179.12        |                 | 148.24          |
| 在产品        | 636.99          | 45.59           |    |               |                 | 682.57          |
| 库存商品       | 6,277.88        | 1,878.40        |    |               | 1,000.00        | 7,156.27        |
| 发出商品       | 922.13          |                 |    | 291.29        |                 | 630.84          |
| <b>合 计</b> | <b>8,164.36</b> | <b>1,923.99</b> |    | <b>470.41</b> | <b>1,000.00</b> | <b>8,617.93</b> |

公司存货按照成本与可变现净值孰低计量，当其可变现净值低于成本时，计提存货跌价准备，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计提。公司聘请了中和资产评估有限责任公司对存货的可变现净值进行评估，公司参考存货的评估价值，对存货减值进行测算和计提。截止 2018 年 12 月 31 日，公司存货账面价值 31,000.41 万元，计提存货跌价准备 8,617.93 万元，存货跌价准备计提充分。

### 3、年审会计师核查并明确意见

针对该事项会计师执行的核查程序及意见：

(1) 对宝塔实业公司存货相关的内部控制制度的设计与执行有效性进行了评估；

(2) 对宝塔实业公司存货实施监盘程序，检查存货的数量、状况等；结合产品的状况，对库龄较长的存货进行分析性复核，分析存货跌价准备是否合理；



(3) 取得资产负债表日后存货销售的销售记录，并与企业所估计的销售价格进行对比，分析管理层对存货可变现净值重大判断的合理性；

(4) 获取存货跌价准备计算表，执行存货减值测试，检查是否按公司相关会计政策执行，检查以前年度计提的存货跌价本期的变化情况，分析存货跌价准备计提是否充分；

(5) 利用评估专家工作，评价宝塔实业存货跌价准备计提是否充分，并复核评估专家的执业资格、专业胜任能力及独立性等。

经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分的、适当的，本年度计提存货跌价准备是合理和充分的。

7. 年报显示，你公司期末预付账款中濮阳贝英数控机械设备有限公司、苏州磁星检测设备有限公司账龄超过 2 年而未完成交易。请你公司说明具体原因，并说明期末余额前五名的预付款形成原因，对方单位的基本情况，近三年与你公司的业务合作情况，是否为你公司主要供应商，及相应预付款期后结转情况。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：1、期末预付账款中濮阳贝英数控机械设备有限公司、苏州磁星检测设备有限公司账龄超过 2 年而未完成交易的具体原因：

(1) 濮阳贝英数控机械设备有限公司预付款形成原因是采购设备合同尚未执行完毕引起，2015 年公司为建设高端轴承新厂区，提高生产效率，提升产品质量，与濮阳贝英数控机械设备有限公司签订了数控磨床、数控滚子超精机等设备的采购合同，金额约 829 万元，合同约定的付款方式为合同签订后 30%预付款，30%提货，30%验收，10%质保金，2016 年完成部分设备到货交付后形成期末余额 376 万元，

之后企业以设备需要生产周期、付款不足等原因迟迟未发货，公司目前正积极与对方沟通交货事宜。

(2) 苏州磁星检测设备有限公司预付款形成原因是采购设备合同尚未执行完毕引起。公司为了建立高端轴承的新厂区，从 2014 年开始与苏州磁星检测设备有限公司签订了轴承成品退磁清洗机、探伤机等多笔设备采购合同，金额约 820 万元，合同约定付款方式为协议签订后 30%预付款，30%提货，30%验收，10%质保金，从 2014 年至 2016 年公司陆续预付款 700 多万元，苏州磁星检测设备有限公司陆续发货 400 多万元，2018 年到货 59 万元，从而形成 18 年预付账款 250 万元。2019 年 4 月底前又到货 190 万元，截至 2019 年 4 月底预付款余额约为 60 万元。

2、期末余额前五名的预付款形成原因，对方单位的基本情况，近三年与你公司的业务合作情况，是否为你公司主要供应商，及相应预付款期后结转情况

表格 18：期末余额前五名的预付账款主要客户

| 客户名称         | 形成原因      | 对方单位的基本情况  | 近三年与宝塔的业务合作                   | 是否为主要供应商 | 期后结转情况                              |
|--------------|-----------|--|-------------------------------|----------|-------------------------------------|
| 江苏海格轴承制造有限公司 | 委托汽车前轴加工费 | 注册资本 1000 万元，法人：阮金根，企业性质：有限责任公司，经营范围：轴承及零配件、锻件、汽车配件、铁道车辆配件、铁路配件、工矿配件生产、加工、销售；摩托车配件制造、加工、销售；轴承原辅材料、金属材料、机械设备、五金产品、电子产品、润滑油销售；房屋租赁；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。 | 2018 年与子公司辽宁鞍太锻有限公司开展汽车前轴加工业务 | 是        | 2018 年期末余额 535 万元，期后结转加工费金额为 510 万元 |

|                |      |  |                                     |   |                                |
|----------------|------|--|-------------------------------------|---|--------------------------------|
| 濮阳贝英数控机械设备有限公司 | 设备采购 | 注册资本金 2000 万元，法人：王自军，企业性质：有限责任公司(台港澳与境内合资)，经营范围：数控机床、成套机械设备、柔性制造线以及机床配件的生产销售, 数控机床大修业务等。                                   | 数控磨床、数控滚子超精机等 2 笔设备的采购合同，金额约 829 万元 | 否 | 未结转                            |
| 冠县斯瑞孚轴承制造有限公司  | 轴承采购 | 注册资本 100 万元，法人：杨秀玲，企业性质：有限责任公司(自然人独资)，经营范围：轴承配件加工、销售;轴承、钢材购销。  | 2018 年轴承采购合同预付款                     | 否 | 已结转完毕                          |
| 苏州磁星检测设备有限公司   | 设备采购 | 注册资本 1000 万元，法人：宗守国，企业性质：有限责任公司，经营范围：生产、销售金属探测设备，机械设备，电器；自营和代理各类商品及技术的进出口业务。   | 轴承成品退磁清洗机、探伤机等多笔设备采购合同              | 否 | 截至 19 年 4 月已结转 190 万元，尚余 60 万元 |
| 银川鑫盛悦达商贸有限公司   | 设备采购 | 注册资本 50 万元，法人：于淑静，企业性质：有限责任公司(自然人投资或控股)，经营范围：机械设备、机床及配件、轴承及配件、化工产品(不含易制毒及危险化学品)、五金交电、水暖配件、橡胶制品、劳保用品、金属材料(不含贵稀有金属)、建筑材料的销售。 | 近三年为设备主要供应商                         | 是 | 未结转                            |

### 3、年审会计师核查并发表明确意见

针对预付账款，会计师实施的主要程序及意见：

(1) 检查预付账款相关交易的合同、发票及协议等；通过公开信息查询了相关供应商的基本情况、注册资本、信用信息等，判断交易实质；

(2) 分析预付账款账龄及余额构成，检查一年以上预付账款未核销的原因及发生坏账的可能性；

(3) 检查银行付款回单，与相关合同条款规定的付款时间、收款人、金额等核对；

(4) 检查资产负债表日后的预付账款明细账，并检查相关凭证，核实期后是否已收到实物并转销预付账款，分析资产负债表日预付账款的真实性和完整性；

(5) 选择重要预付账款实施函证程序。

经核查，会计师认为预付账款期末金额准确，超过一年的重要预付账款挂账原因合理。

**8. 请你公司说明可供出售金融资产“佰银金服(天津)有限公司”的基本情况、是否存在减值迹象。请年审会计师说明就该项资产所执行的审计程序及结论。**

**回复：**1、说明可供出售金融资产“佰银金服（天津）有限公司”的基本情况、是否存在减值迹象

佰银金服（天津）有限公司于2016年8月18日成立，是一家专注互联网金融平台产品开发及运营服务，致力于银行业互联网升级的科技密集型企业。公司注册资金5000万人民币，注册地为天津市自贸试验区（东疆保税港区），主要业务是利用自身经验和优势，打造包含PC、微信H5、App三端产品线，完成互联网产品布局。并对银行自营理财类产品、资产销售类产品、代理类产品、消费信贷类产品等进行设计包装，并在平台端进行销售。2018年12月31日资产总额11,962.71万元，所有者权益7,140.71万元，2018年收入243.77万元，净利润2.82万元。

公司将持有佰银金服（天津）有限公司7.407%的股权作为可供出售金融资产核算，未出现可能发生的减值因素。

2、公司年审会计师就该项资产所执行的审计程序及结论  
针对该事项，我们实施的主要程序包括：

(1) 了解与可供出售金融资产减值相关的内部控制，评价和测试其内控控制设计和运行的有效性；

(2) 核对可供出售金融资产减值准备本期与以前年度计提方法是否一致；

(3) 对可供出售金融资产逐项进行检查，确定是否存在减值迹象；

(4) 评价管理层在可供出售金融资产减值证据及确定减值金额时所使用的重大判断及相关依据是否合理充分；

(5) 获取被投资单位近期财务报表，了解其技术、产品、市场、财务状况和经营成果等相关信息。经核查，会计师认为已获取的审计证据是充分的、适当的，可供出售金融资产不存在减值迹象。

**9. 年报显示，自 2018 年至今，你公司共有 14 名董监高离职，涉及董事长、董秘、财务总监 2 次变更。请你公司详细说明董监高频繁变动的原因、是否对你的公司治理和日常经营活动产生重大影响。**

回复：2018 年公司董事长、董事、总经理、董秘、财务总监等因个人原因申请辞去公司职务；2019 年 3 月 4 日，公司 1 名董事兼副总经理、1 名监事、1 名财务总监因个人原因申请辞去公司职务；3 月 29 日公司 4 名副总经理因工作原因辞去公司职务；5 月 20 日，董事长、董秘、独立董事因个人原因申请辞去公司职务，不再担任任何职务；5 月 24 日一名监事因工作原因辞去监事一职，另一名职工监事因个人原因辞去职工监事职务。虽公司董、监、高频繁变动，但均及时的补选了董事、监事、聘任了高级管理人员，未出现重要岗位职位空缺现象，做到了工作无缝对接，未对公司治理和生产经营活动产生重大影响，公司生产经营稳定。

10. 你公司实际控制人孙珩超因涉嫌票据诈骗罪被银川市公安局逮捕，请结合控股股东股权被多轮轮候冻结的情况，说明目前案件的进展情况，说明该事件对公司的影响及采取的措施，同时说明你公司控制权是否存在变更的可能。

回复：银川市公安局正在对公司实际控制人孙珩超因涉嫌票据诈骗一案进行侦查，目前尚无其他进展，公司将密切关注该案的进展情况，如若涉及信息披露，公司将严格依据相关法律法规，及时准确披露相关情况；2018年11月控股股东债务危机爆发后，公司面临融资阻断、抽贷，在此背景下公司，提出集中精力聚焦主业、逐步关闭类金融、狠抓轴承回款等非主业的经营方针，通过不懈的资金管理，基本依靠自身经营造血维持了企业有序运营严格控制资金支付，杜绝无效投资；保证公司生产的正常运转，员工安定。

经公司函询控股股东，公司目前不存在控股权发生或拟发生较大变化的情况，不存在涉及应披露未披露事项。

特此公告。

宝塔实业股份有限公司董事会

二〇一九年六月十九日