

深圳证券交易所公司管理部：

根据 2020 年 5 月 20 日深圳证券交易所公司管理部（以下简称“贵部”）的询问，我们作为沈阳机床股份有限公司（以下简称“公司”或“沈阳机床”）年度财务报表审计机构，就贵部问询中由会计师发表意见的事项进行了认真分析及回复，具体内容如下：

3. 关于营业收入和成本。报告期内，你公司营业收入和营业成本分别为 10.02 亿元和 19.82 亿元，同比分别下降 80.02%和 46.85%，主要产品数控机床及普通钻、镗床的毛利率分别为-135.06%和-53.31%，同时销售量和生产量分别下降-57.90%和-67.14%。此外，你公司年报“营业成本构成”显示，直接人工和制造费用分别为 1.57 亿元和 2.89 亿元，同比分别变动 2.25%和-0.79%。请你公司：

(1) 说明报告期内毛利率大幅下滑的原因，并对比可比公司毛利率情况，结合业务模式和业务开展情况，说明你公司毛利率是否处于行业合理水平。

(2) 说明在生产量显著下滑的情况下，直接人工不降反升、制造费用基本不变的原因及合理性。

(3) 请年审会计师发表明确意见。

回复：

(1) 毛利率大幅下滑的原因

本报告期，公司营业收入、营业成本、毛利率分别同比下降 80.02%、46.85%、123.42%，分产品收入、毛利率具体情况见下表：

单位：亿元

| 项目        | 2019 年       |              |               | 2018 年       |              |              | 同比变动%         |               |                |
|-----------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|----------------|
|           | 收入           | 成本           | 毛利率%          | 收入           | 成本           | 毛利率%         | 收入            | 成本            | 毛利率            |
|           | <i>a</i>     | <i>b</i>     | $c=1-b/a$     | <i>d</i>     | <i>e</i>     | $f=1-e/d$    | $g=a/d-1$     | $h=b/e-1$     | $i=c-f$        |
| 数控机床      | 3.71         | 8.73         | -135.06       | 38.49        | 28.59        | 25.72        | -90.35        | -69.46        | -160.77        |
| 普通车床      | 0.27         | 0.42         | -54.80        | 0.62         | 0.56         | 9.84         | -55.79        | -24.10        | -64.65         |
| 普通钻、镗床    | 1.04         | 1.59         | -53.31        | 1.67         | 1.40         | 15.81        | -37.69        | 13.46         | -69.12         |
| 备件及其他     | 5.00         | 9.08         | -81.65        | 9.37         | 6.74         | 28.10        | -46.71        | 34.64         | -109.75        |
| <u>合计</u> | <u>10.02</u> | <u>19.82</u> | <u>-97.78</u> | <u>50.15</u> | <u>37.29</u> | <u>25.64</u> | <u>-80.02</u> | <u>-46.85</u> | <u>-123.42</u> |

注：上述相关比率系按元角分金额计算的结果，与表格中换算成亿元计算的结果存在出入，以表格中比率为准。

①公司 2019 年度受市场环境变化及公司司法重整等因素影响，收入规模较上年明显下滑，仅完成营业收入 10.02 亿元，较上年同比下降 80.02%，收入大幅下滑的同时，成本较上期下降 46.85%，收入下降的幅度远大于成本下降幅度，导致毛利大幅下滑。

②2019 年度，公司生产经营面临较大困难，资金链持续偏紧，生产投入严重不足，长期处于生产不饱和状态，产量大幅下滑，导致单位产品分摊的固定支出较正常产能情况下分摊的金额大，由此出现负毛利。

## (2) 同行业毛利率对比分析

| 公司名称       | 2019 年%      | 2018 年%      | 2017 年%      |
|------------|--------------|--------------|--------------|
| *ST 海华     | 7.42         | 4.20         | 21.55        |
| *ST 秦机     | 15.04        | 15.73        | 17.30        |
| 海天精工       | 22.13        | 23.93        | 24.97        |
| 日发精机       | 35.66        | 36.97        | 36.31        |
| <b>平均值</b> | <b>20.06</b> | <b>20.21</b> | <b>25.03</b> |
| 沈阳机床       | -97.78       | 25.64        | 25.88        |

对比上述表格中主营业务相似的可比公司近三年毛利率平均值来看，公司 2017 年毛利率与同行业平均水平差异不大，2018 年剔除\*ST 海华异常毛利率后，平均毛利率为 25.54%，同样差异不大。2019 年，由于公司上半年资金链一直处于紧张状态，投产不足，收入规模受到较大影响，下半年公司实施司法重整，经营环境发生重大变化，收入难以覆盖成本，导致产生负毛利，全年毛利率远低于同行业平均水平。

从业务模式来看，公司主营金属切削机床，业务模式以经销为主，2017、2018 年度毛利率正常，公司 2019 年因受司法重整影响，经营业务非正常受限，本期机床销量大幅度下滑。

从业务开展情况来看，因本期机床销量大幅度下滑，导致产能利用严重不足，单位产品分摊固定支出较高，因此出现负毛利。

综上，2019 年度毛利率为负，远低于同行业平均水平，但结合公司所处的行业环境及自身客观因素等，其变化是合理的。

### (3) 生产量显著下滑的情况下，直接人工不降反升、制造费用基本不变的原因及合理性

#### ①直接人工不降反升的原因及合理性

2019年，公司发生直接人工成本1.57亿元，上年同期为1.54亿元，与上年基本持平。2019年，公司生产经营面临较大困难，但公司仍尽全力保证车间工人工资发放，确保车间工人基本生活不受到较大影响，维护员工稳定。生产工人工资与产量没有线性关系，因此，在收入规模大幅下降的情况下，人工成本未同步减少。

#### ②制造费用基本不变的原因及合理性

2019年，公司发生制造费用2.89亿元，上年同期2.91亿元，本年较上年略有下降。公司制造费用中绝大部分为固定制造费用，包括人工成本、资产折旧、房租、采暖费等。2019年，产量虽出现下滑，但生产车间固定费用未发生明显变化，变动费用虽有所下降，但占比较小，综合导致制造费用整体下降比例较小。

#### 年审会计师核查意见：

- (1) 了解和评价管理层与收入确认及成本核算相关的关键内部控制的设计；
- (2) 对公司本年及上年同期业务，按不同口径，如客户、产品等对营业收入及成本进行合理性分析；
- (3) 查找行业整体运行情况及同行业上市公司营业情况和毛利率波动，与本公司对比，分析本公司营业收入及毛利率是否处于行业合理水平；
- (4) 了解公司成本核算方法与流程，并检查是否在报告期得到一贯的执行；
- (5) 对公司本年生产经营情况与管理层进行访谈，并结合生产与仓储内部控制分析本年经营情况，对料工费进行分月列示并与上年同期口径进行合理性分析；
- (6) 对公司两期产量及销量进行统计，并结合单位成本构成测算单位成本变动情况，分析毛利率变动合理性；
- (7) 进行存货的计价测试，检查本年的计价方法是否正确；
- (8) 与治理层沟通审计结论。

经检查，我们没有发现公司上述描述的财务报告相关信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

7. 关于长期应收款。年报显示，你公司长期应收款期末金额为3.15亿元，同比增长74.29%。其中，对沈阳第一机床厂有限公司、沈阳沈一重装精工有限公司、沈阳机床进出口有限责任公司、

中捷机床有限公司和沈阳中捷镗铣床有限公司等关联方的长期应收款金额较高且均为本期新增。请你公司说明上述新增长期应收款的形成原因，并结合上述关联方的财务状况，说明是否存在减值迹象、未来的收款安排。请年审会计师核查并发表明确意见。

回复：

2019 年末，公司长期应收款账面价值为 3.15 亿元，其中，由于沈阳机床（集团）有限责任公司（以后简称“沈机集团”）及其部分下属企业司法重整形成的新增长期应收款为 1.90 亿元，具体情况说明如下：

公司原控股股东沈机集团及其部分下属企业于 2019 年 7 月依法进入司法重整程序，公司对上述企业的普通应收债权需按照沈机集团《重整计划》的清偿原则执行。普通债权的清偿方式为：每家债权人 50 万元以下的部分（含本数）一次性现金清偿完毕，50 万以上的普通债权分三种清偿方式：（1）按 10%比例一次性清偿；（2）按 15%比例分两年清偿；（3）按 20%比例分四年清偿。为保证公司全体股东利益，公司选择最高清偿比例 20%。

沈机集团还款安排：2020 年支付 5%，2021 年支付 5%，2022 年支付 5%，2023 年支付 5%。每年最后一个月 20 日为付款日。按照上述清偿方案，公司将于 2020 年获得清偿 6,734.38 万元，计入至一年内到期的非流动资产；2021-2023 年获得清偿 20,203.17 万元，记入至长期应收款。具体明细见下表：

沈阳机床长期应收款明细表

| 单位名称           | 总额               | 一年内到期<br>长期应收款<br>原值 | 长期应收款<br>原值      | 长期应收款坏<br>账金额/未实现<br>融资收益 | 单位：万元            |
|----------------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|
|                |                  |                      |                  |                           | 长期应收款<br>账面价值    |
|                | $a=b+c$          | $b$                  | $c$              | $d$                       | $e=c-d$          |
| 沈阳机床（集团）有限责任公司 | 111.25           | 27.81                | 83.44            | 5.01                      | 78.43            |
| 沈阳第一机床厂有限公司    | 8,857.03         | 2,214.26             | 6,642.78         | 398.57                    | 6,244.21         |
| 沈阳沈一重装精工有限公司   | 5,100.21         | 1,275.05             | 3,825.16         | 229.51                    | 3,595.65         |
| 中捷机床有限公司       | 4,372.67         | 1,093.17             | 3,279.51         | 196.77                    | 3,082.74         |
| 沈阳机床进出口有限责任公司  | 5,374.00         | 1,343.50             | 4,030.50         | 241.83                    | 3,788.67         |
| 沈阳沈机通用机械制造有限公司 | 36.05            | 9.01                 | 27.04            | 1.62                      | 25.42            |
| 沈阳中捷镗铣床有限公司    | 3,086.32         | 771.58               | 2,314.74         | 138.88                    | 2,175.86         |
| 小计             | <u>26,937.55</u> | <u>6,734.39</u>      | <u>20,203.16</u> | <u>1,212.19</u>           | <u>18,990.97</u> |
| 其他（融资租赁款及保证金）  | 18,436.84        | 5,569.46             | 12,867.38        | 407.37                    | 12,460.01        |

| 单位名称      | 总额               | 一年内到期<br>长期应收款<br>原值 | 长期应收款<br>原值      | 长期应收款坏<br>账金额/未实现<br>融资收益 | 长期应收款<br>账面价值    |
|-----------|------------------|----------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| <u>合计</u> | <u>45,374.38</u> | <u>12,303.85</u>     | <u>33,070.54</u> | <u>1,619.56</u>           | <u>31,450.98</u> |

注：差异系元转换至万元形成。

中国通用技术（集团）控股有限责任公司（以后简称“通用技术集团”）作为沈机集团的战略重组方，双方已签署协议，拟投入充足的资金，用于偿还重组债务以及未来经营发展，沈机集团及其下属企业的偿债能力可以保证，同时，《重整计划》已通过，还款将严格按照各期支付的比例执行，且执行情况将受到受理司法重整的沈阳市中级人民法院、管理人以及其他各方共同监督。另基于谨慎性原则，已根据公司会计政策，对于上述长期应收款，公司已按照相关会计政策计提坏账准备 1,212.19 万元。

#### 年审会计师核查意见：

针对上述长期应收款，执行的审计程序及获取的审计证据包括但不限于：

- （1）获取并检查了沈机集团重整计划的相关文件，核实新增长期应收款的形成原因；根据重整计划中的内容，检查还款安排，还款能力是否有充分的保证；
- （2）根据选择的清偿方式，重新计算，复核报表列报金额及项目是否准确；
- （3）按相关会计政策计提长期应收款坏账准备，复核计提金额是否充分。

经检查，我们没有发现公司上述描述的财务报告相关信息与我们审计过程中获取的资料在所有重大方面存在不一致之处。

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2020 年 5 月 27 日