

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
关于对广东新劲刚新材料科技股份有限公司
2020 年年报问询函的回复

容诚专字[2021]510Z0027 号

深圳证券交易所：

广东新劲刚新材料科技股份有限公司（以下简称“新劲刚”或“公司”）于 2021 年 3 月 17 日收到深圳证券交易所创业板公司管理部下发的《关于对广东新劲刚新材料科技股份有限公司 2020 年年报问询函》（创业板年报问询函【2021】第 6 号），我们对问询函中涉及年审会计师的相关问题进行了核查，对相关情况说明如下：

问题 1：本报告期，公司实现境外收入 8,147.66 万元（占营业收入的 25.51%），较去年下降 13%。公司境外业务主要为销售金属基超硬材料制品及配套产品。请结合公司境外业务的具体地区分布、收入构成、主要客户、新冠疫情的影响等说明公司境外业绩波动的原因及合理性，应收账款余额及期后回款情况。请年审会计师核查发表意见，并说明就境外收入真实性采取的审计程序、获得的相关证据及结论性意见。

【回复】

一、公司说明

（一）结合公司境外业务的具体地区分布、收入构成、主要客户、新冠疫情的影响等说明公司境外业绩波动的原因及合理性

公司境外收入主要为面向境外厂商销售金属基超硬材料制品及配套产品产生的营业收入，销售市场集中在越南、印度、土耳其等地区。

境外业务的地区分布、收入构成、主要客户的情况如下：

单位：万元

境外客户 分布地区	主要客户	2020 年 度收入	2020 年占境 外收入比例	2019 年度 收入	2020 年收 入变动比率
越南	VIGLACERA TIEN SON JOINT STOCK COMPANY（越南仙山）、HOAN MY COMPANY LIMITED(北部环美公司)、CATALAN JOINT STOCK COMPANY(北部加得龙公司)等	4,122.45	50.60%	5,546.76	-25.68%
印度	GREENSTONE INTERNATIONAL LLP(印度绿石头)、VARMORA GRANITO PVT.LTD（印度哇摩尔）等	1,384.19	16.99%	1,350.90	2.46%
土耳其	SERMET IC VE DIS TIC LTD STI（土耳其瑟米特）等	1,315.66	16.15%	1,173.75	12.09%
埃及及其他地区	CAIRO INTERNATIONAL TRADE COMPANY EGPTY(开罗国际）等	146.24	1.79%	322.45	-54.65%
其他	佛山瑞泰进出口有限公司、凯云国际公 司、佛山市铨鑫贸易有限公司等	1,179.13	14.47%	990.80	19.01%
总计		8,147.66	100.00%	9,384.66	-13.18%

注：“其他”主要为代理出口收入，代理出口终端客户主要为南亚、东南亚地区客户。

公司超硬材料制品业务长期深耕于越南市场，在越南建筑陶瓷加工市场具有较高的品牌知名度和影响力，因此 2019 年和 2020 年公司在越南市场的销售规模相对较大。但是 2020 年由于受到新冠肺炎疫情的影响，公司的境外收入同比下降 13.18%，主要表现为越南市场的销售规模同比下降 25.68%；土耳其市场的销售规模同比上升 12.09%，主要因为 AKGUN SERAMIK SANAYI VE TIC.A.S（土耳其阿贡）等客户销售规模有所增加；印度市场的销售规模变化不大。

综上所述，我们认为公司境外业务业绩波动主要是由于新冠肺炎疫情，其业绩波动具有合理性。

（二）公司境外业务对应的应收余额及期后回款情况

公司境外业务对应的应收余额及期后回款的情况如下：

单位：万元

境外客户分 布地区	主要客户	期末应收账 款余额（注1）	2021年1-2月 回款
越南	VIGLACERA TIEN SON JOINT STOCK COMPANY（越南仙山）、HOAN MY COMPANY LIMITED(北部环美公司)、CATALAN JOINT STOCK COMPANY(北部加得龙公司)等	2,636.56	590.36
印度	GREENSTONE INTERNATIONAL LLP(印度绿石 头)、VARMORA GRANITO PVT.LTD（印度哇摩 尔）等	2,185.98	127.18
土耳其	SERMET IC VE DIS TIC LTD STI（土耳其瑟米特） 等	633.32	102.70
埃及及其他 地区	CAIRO INTERNATIONAL TRADE COMPANY EGPTY(开罗国际）等	25.88	2.83
其他（注2）	佛山瑞泰进出口有限公司、凯云国际公司、佛山市 铨鑫贸易有限公司等	512.15	149.58
总计		5,993.89	972.65

注1：2020年12月31日，境外收入对应的应收账款全部来源于超硬业务，超硬业务已剥离，因此境外收入对应的应收账款不列入合并范围。

注2：“其他”主要为代理出口收入，代理出口终端客户主要为南亚、东南亚地区客户。

根据广东新劲刚金刚石工具有限公司提供的期后回款情况分析，印度市场的回款相对较慢，主要受海外新冠疫情影响，其对1-2月的货款结算进度产生一定影响。

（三）境外业务全部来源于超硬业务，2020年12月31日已剥离

上述境外业务全部来源于公司的超硬业务，公司2020年将超硬业务资产包下沉至广东新劲刚金刚石工具有限公司（以下简称“金刚石工具”）并将其股权出售，期末超硬业务相关的应收款项不纳入合并范围。

2020年12月31日召开了2020年第六次临时股东大会审议通过了重大资产出售议案，同意公司将持有广东新劲刚金刚石工具有限公司的100%股权出售给佛山市润棋投资有限公司，本次出售金刚石工具100%股权构成重大资产重组，重组步骤为将超硬业务资产包下沉至金刚石工具公司，再将金刚石工具公司100%股权出售。超硬业务资产包包括新劲刚持有与超硬业务相关的经营性资产以及与该类经营性资产

相关的债权债务、全资子公司科大博德 100%股权、全资子公司香港劲刚 100%股权。

中联国际评估咨询有限公司出具的中联国际评字[2020]第 VIMQD0695 号《评估报告》，以 2020 年 9 月 30 日为评估基准日，金刚石工具的评估值为 10,632.97 万元。经交易双方协商确定金刚石工具 100%股权的交易价格为 10,680.00 万元。上市公司与交易对方签订的《出售协议》及其补充协议，润棋有限支付股权转让款安排如下：第一期支付 5,446.80 万元，自标的公司工商变更登记完成之日起 15 个工作日内支付；第二期支付 5,233.20 万元，自第一期最后支付日起第 12 个月的最后一日前(含当日)支付。本次交易后，公司将不再持有金刚石工具的股份。双方已于 2020 年 12 月 31 日签订了《资产交割协议》，公司已收到佛山润棋投资有限公司支付的第一期交易价款 5,446.80 万元，并完成相关工商变更登记手续，公司失去对金刚石工具的控制权，故从 2020 年 12 月 31 日起金刚石工具公司不再纳入合并范围。

二、年审会计师的核查程序、核查意见及就境外收入真实性采取的审计程序、获得的相关证据及结论性意见

(一) 核查程序

针对境外收入真实性，我们执行了以下具体审计程序，获得以下证据，得出相应的结论：

1、对营业收入执行分析性复核审计程序，对比分析营业收入变动原因，针对主要产品、客户对比分析变动原因，分析毛利率变化情况。结果表明，毛利率变动合理；

2、采用抽样方式，检查与境外收入确认相关的支持性文件，包括合同订单、报关单、海运提单、产量单等，核查收入金额真实性、准确性，检查合同签订时间、销售价格、销售数量、付款条件等合同条款，检查报关单、海运提单的目的地、出口货物名称、数量及报关日期是否与合同订单信息相符，评估境外收入的真实性。结果表明，境外收入真实；

3、对境外收入客户进行函证，函证销售金额占境外收入总额比例为 93.35%，回函比率为 62.41%，检查回函情况无异常差异；对未回函的执行替代性审计程序，包括查验主要客户的销售订单和报关单等与收入确认相关的支持性文件，检查广东

新劲刚金刚石工具有限公司期后回款记录，结果表明，回函无异常，期后回款无异常；

4、向海关相关主管部门获取公司年度出口数据并和实际账面情况进行对比，检查有无重大异常差异，结果表明，出口数据和实际账面对比检查无异常差异；

5、对营业收入执行截止性测试，检查营业收入是否存在跨期确认情况。结果表明，营业收入不存在跨期确认情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为公司境外业务业绩波动主要是由于海外新冠肺炎疫情影响，其业绩波动具有合理性。公司境外收入具有真实性，收入确认会计处理符合会计准则规定。

问题 2、公司全资子公司广东宽普科技有限公司（以下简称宽普科技）生产的射频微波产品是公司的主要产品，宽普科技 2020 年实现收入 1.86 亿元，净利润 6,749.36 万元，较去年分别增长 27%、55%。因收购宽普科技形成的 4.54 亿元商誉未计提减值准备。请说明：（1）结合宽普科技所处行业发展、射频微波产品的市场竞争格局、产品价格及成本波动等说明收入与净利润变动幅度不一致的原因及其合理性，并说明前五大客户销售金额、应收账款余额及期后回款情况，是否存在提前确认收入的情形。（2）结合可收回金额的确定方法、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及其确定依据等相关信息说明报告期末对商誉减值的测算过程，商誉减值准备的充分性及合理性。请年审会计师对问题（1）（2）核查并发表意见，同时说明针对商誉所实施的审计程序及结论。

【回复】

一、公司说明

（一）结合宽普科技所处行业发展、射频微波产品的市场竞争格局、产品价格及成本波动等说明收入与净利润变动幅度不一致的原因及其合理性

宽普科技所处行业发展前景广阔，我国国防预算持续增长、国防信息化提升空间巨大，军工电子信息产业具有良好的发展前景，为射频微波通信产业发展创造了

机遇。

近年来，军用射频微波功率放大产品朝着更高频、频率范围更宽以及综合化方向发展，频率越高、综合化程度越高，对供应商的技术要求越高，产品附加值也越高。宽普科技凭借行业领先的研发实力及近年来持续大量的研发投入，奠定了行业领先的产品技术优势，不断推出符合客户需求的频率更高、更宽频率范围及综合化程度更高的微波通信产品，从而大大提高了产品附加值。

同时，军方在军品采购过程中更加重视产品技术的先进性，并且开始大力推进竞争性装备采购，进而推动了军工市场逐步走向市场化，随着军工行业市场化的推进，军方在军品采购过程中更加重视产品技术的先进性，并且开始大力推进竞争性装备采购。微波通信组件及设备配套产品的技术先进性和质量稳定性对整机厂商能否成功获得军方订单形成重要影响。在此背景下，宽普科技作为在射频微波领域具备突出技术优势的领先企业，议价能力得到了大幅提升，从而为其获取更高的产品利润创造了有利外部条件。

宽普科技的射频微波产品按产品的集成度不同可以划分为模块、组件和设备。随着我国武器装备的不断升级换代，军用电子产品也逐步向小型化、轻量化、综合化和集成化方向发展，因此，宽普的产品结构也不断的从单个功能模块向融合了多种微波基本功能的组件和设备升级。由于组件和设备类产品的集成度更高、技术原理更加复杂，对生产企业的整体技术实力以及综合化的系统集成能力要求很高，对公司毛利率水平产生积极作用。

宽普科技 2019 年度和 2020 年度的主要经营数据如下：

单位：万元

项 目	2019 年度	2020 年度	增长额	增长率
营业收入	14,572.63	18,621.56	4,048.93	27.78%
营业成本	6,446.61	7,764.16	1,317.55	20.44%
毛利	8,126.02	10,857.40	2,731.38	33.61%
毛利率	55.76%	58.31%	2.54%	4.56%
期间费用	3,027.76	3,690.83	663.07	21.90%
期间费用率	20.78%	19.82%	-0.96%	-4.61%

项 目	2019 年度	2020 年度	增长额	增长率
其他收益	123.60	300.85	177.25	143.41%
投资收益	32.75	37.95	5.20	15.87%
公允价值变动收益	2.89	23.47	20.58	712.11%
信用减值损失	-100.55	233.10	333.65	-331.82%
资产减值损失	-128.11	-128.61	-0.50	0.39%
净利润	4,505.57	6,749.36	2,243.79	49.80%

注：公司于 2019 年 10 月起将广东宽普科技有限公司纳入合并范围。

从上表可知，宽普科技 2020 年实现收入 18,621.56 万元，净利润 6,749.36 万元，较 2019 年的营业收入 14,572.63 万元，净利润 4,505.57 万元分别增长 27.78%、49.80%，净利润增长额为 2,243.79 万元。收入与净利润变动幅度不一致的原因主要是，第一，营业成本的增长率低于营业收入的增长率，毛利率从 2019 年的 55.76% 上升至 2020 年的 58.31%。具体表现为，2020 年营业收入增长额为 4,048.93 万元，增长率为 27.78%，营业成本增长额为 1,317.55 万元，增长率为 20.44%，毛利增长额为 2,731.38 万元，毛利额增长率为 33.61%。2020 年净利润增长额为 2,243.79 万元，毛利额的增长为净利润的增长额贡献了 121.73%；第二，宽普科技 2020 年期间费用（包含税金及附加）为 3,690.83 万元，较 2019 年的 3,027.76 万元同比增长 21.90%，2020 年期间费用率为 19.82%，较 2019 年的 20.78% 同比减少 4.61%，这主要是因为规模效应，期间费用率下降，进而使得净利润增长率高于营业收入的增长率。另外由于本期收到的政府补助增加，其他收益增加；本期增加理财的投资，投资收益及公允价值变动损益增加以及应收账款期末余额下降，信用减值损失下降，本期净利润增长率较高。净利润的增长比率与销售收入增长比率不一致主要因为公司产品毛利率上升。

宽普科技的净利润的增长比率与销售收入增长比率不一致可从分类别的产品结构的相关数据进一步说明，具体如下：

宽普科技 2019 年和 2020 年的产品结构如下：

单位：万元

种类	收入金额			收入占比	
	2019 年度	2020 年度	增长率	2019 年度	2020 年度
模块	3,887.20	7,006.86	80.25%	26.67%	37.63%

种类	收入金额			收入占比	
	2019 年度	2020 年度	增长率	2019 年度	2020 年度
组件	3,562.51	5,216.05	46.42%	24.45%	28.01%
设备	7,024.52	6,084.21	-13.39%	48.20%	32.67%
其他	98.41	314.45	219.52%	0.68%	1.69%
合计	14,572.63	18,621.56	27.78%	100.00%	100.00%

宽普科技 2019 年和 2020 年的产品单位价格、单位成本、毛利如下：

单位：万元、元/台

项 目	类别	2019 年	2020 年	同比变化额/率
单位价格	模块	6,991.36	7,825.40	11.93%
	组件	26,041.71	31,980.67	22.81%
	设备	168,453.61	131,692.78	-21.82%
单位成本	模块	3,765.04	4,147.47	10.16%
	组件	9,993.16	12,394.82	24.03%
	设备	71,000.55	39,890.91	-43.82%
毛利额	模块	1,793.84	3,293.22	1,499.38
	组件	2,195.44	3,194.45	999.01
	设备	4,063.79	4,241.25	177.46
	其他	72.95	128.49	55.54
	合计	8,126.02	10,857.40	2,731.38
毛利率	模块	46.15%	47.00%	1.84%
	组件	61.63%	61.24%	-0.63%
	设备	57.85%	69.71%	20.50%
	合计	55.76%	58.31%	4.57%

从上述表格可知，公司的模块、组件和设备类产品均贡献了正的毛利额，毛利率从 2019 年的 55.76% 上升至 2020 年的 58.31%。具体如下：

1、模块营业收入增加 3,119.66 万元，同比增长 80.25%，占总的营业收入增长额的 77.05%，单位销售价格同比增长 11.93%，单位销售成本同比增长 10.16%，模块毛利率为 47.00%，与 2019 年的 46.15% 基本持平，模块的单位价格、单位成本增长率基本一致，毛利率变化较为平稳，其贡献的毛利额为 3,293.22 万元，比 2019 年

的 1,793.84 万元增加 1,499.38 万元；

2、组件的营业收入同比增加 1,653.54 万元，同比增长 46.42%，占总的营业收入增长额的 40.84%，单位销售价格同比增长 22.81%，单位销售成本同比增长 24.03%，组件毛利率为 61.24%，与 2019 年的 61.63%基本持平，组件的单位价格、单位成本增长率基本一致，毛利率变化较为平稳，其贡献的毛利额为 3,194.45 万元，比 2019 年的 2,195.44 万元增加 999.01 万元；

3、设备的营业收入同比减少 940.31 万元，同比减少 13.39%，占总的营业收入增长额的-23.22%，单位销售价格同比减少 21.82%，单位销售成本同比减少 43.82%，设备毛利率为 69.71%，比 2019 年的 57.85%增长 20.50%，设备的单位价格和单位成本均下降，单位成本的下降幅度比单位价格的下降幅度大，毛利率同比增长 20.50%，设备类产品均是高度定制化的，与上期的产品可比性不高，属于正常的毛利率波动，其贡献的毛利额为 4,241.25 万元，比 2019 年的 4,063.79 万元增加 177.46 万元。

宽普科技与同行业公司 2019 年和 2020 年的主营业务的毛利数据如下：

单位：万元

公司	2020 年度			2019 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
景嘉微（2020 年 1-6 月）	30,569.80	9,004.95	70.54%	53,053.29	17,102.77	67.76%
肯立科技（2020 年 1-6 月）	2,214.63	785.64	64.52%	7,755.72	3,656.64	52.85%
华航科技（2020 年 1-6 月）	222.50	98.34	55.80%	634.27	296.81	53.20%
可比公司合计	33,006.93	9,888.93	70.04%	61,443.28	21,056.22	65.73%
宽普科技（2020 年 1-12 月）	18,332.06	7,596.48	58.56%	14,491.67	6,424.49	55.67%

注：截至 2021 年 3 月 18 日，可比公司尚未披露 2020 年年报，上表取数于 2020 年的半年报。

从上表可知，可比公司 2020 年度的毛利率均较 2019 年度有所上升，宽普科技的毛利率变动与行业的发展较一致。

(二) 宽普科技前五大客户销售金额、应收账款余额及期后回款情况

单位：万元

序号	客户代码	2020 年度 销售金额	2020-12-31 应收账款余额	期后回款情况（截 至 2021 年 2 月 28 日）
1	A 公司	8,022.09	552.74	0.73
2	B 公司	3,222.78	-	-
3	C 公司	2,755.51	439.36	-
4	D 公司	2,426.70	358.60	-
5	E 公司	718.60	55.30	55.30
合 计		17,145.68	1,406.00	56.03

注 1：对归属同一集团下的客户以合并口径列示

注 2：A 集团客户下既有应收账款余额，也有预收款项余额，预收款项已在合同负债列示，上表的应收账款余额仅包括应收账款，不包括预收款项。

如上表所示，应收账款余额与销售规模匹配。2020 年期末的应收账款在期后按正常手续回款。

(三) 说明宽普科技是否存在提前确认收入的情形

宽普科技不存在提前确认收入的情形。

宽普科技根据《企业会计准则第 14 号——收入》的规定制定与收入相关会计政策，具体确认原则为：

1、军品销售：公司军品销售确认收入需满足三个条件：

- (1) 产品已交付客户；
- (2) 验收合格并取得客户的产品接收单；
- (3) 最终销售价格确定。

2、民品销售：公司民品销售于产品交付并经客户验收合格后确认收入

根据上述政策，宽普科技收入确认的主要依据为取得客户的产品接收单，且销售价格已经最终确定。

宽普科技销售收入均有对应的产品接收单，客户接收日期均归属于 2020 年度，不存在提前确认收入的情形。本期销售收入同比增长主要是由于客户订单规模增长拉动，两期对比如下：

单位：万元

年度	年度营业收入	期末发出商品	期末在手订单
2019	14,572.63	5,169.70	17,310.25
2020	18,621.56	8,353.16	36,966.28
变动	4,048.93	3,183.46	19,656.03
变动比例	27.78%	61.58%	113.55%

宽普科技的营业收入、发出商品与在手订单金额均呈同步增长态势，收入增长具有合理性，不存在提前确认收入的情况。

（四）商誉减值可收回金额的确定方法

公司期末对与商誉相关的资产组进行了减值测试，将包含整体商誉的资产组的账面价值与其可收回金额进行比较，以确定资产组（包括商誉）是否发生了减值。

公司商誉减值可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者确定。公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用等。资产预计未来现金流量的现值是指按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额确定的价值。

（五）商誉减值测试关键参数及确定依据

项目	关键参数
预测期	2021 至 2025 年
预测期增长率	18.46%~10.00%
稳定期增长率	0%
利润率	36.79%-38.79%
折现率（税前）	12.99%

1、销售增长率

宽普科技历史期2019年及2020年度销售增长率分别为22.14%和27.78%，业务保持较好的增长，结合行业政策、市场竞争、企业经营预测预测期销售收入。

（1）行业政策方面，宽普科技所在国防科技工业是由国家主导的战略性产业，是推动科学技术进步和国民经济发展的主要力量，对增强军事实力，促进国防现代化具有战略意义，并且能够提高信息化水平进而有力地带动其他产业的发展。因此，国家对国防科技工业的重视程度不断提高，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》提出要“全面推进国防和军队现代化，并要求加强国防科技、装备和现代后勤发展建设，着力提高基于网络信息体系的联合作战能力。”

（2）市场竞争方面，军工行业存在特有的资质壁垒、技术壁垒，具体表现在武器装备的科研生产需要国防科技工业主管部门的许可，严格的许可审查条件和审查流程形成了其特有的资质壁垒；军工电子行业是高科技、高附加值的技术密集、资金密集型行业，对技术人员、器件性能、生产设备、制造工艺均有较高的要求，成为行业技术壁垒。

此外，武器装备的采购、技术改进和升级对军品供应商存在较强的技术路径依赖。武器装备需纳入军方型号管理，由军方组织项目综合论证，在军方的控制下进行型号研制和设计定型，整个项目程序严格且时间较长，配套军品一旦定型并广泛应用，就融入了国防体系，为维护军事装备的技术稳定性和整个国防体系的安全性，军方通常不会轻易改型，即使更换部分零件，都必须逐一重新履行复杂的审批程序。因此，公司作为军用射频微波通讯领域的领先企业，被其他供应商替代的风险很低。

（3）公司经营方面，军工产品定价模式的特点在于，在确定价格时，公司的下游客户在审价过程中会在充分考虑公司的产品生产成本、研发投入以及技术水平等因素，公司产品的技术水平、产品性能、产品质量及技术服务等都对公司的产品价格有重大影响。因此，为了维持盈利稳定，公司将坚持不断地进行研发投入、保证产品性能、完善健全质量控制体系、发挥综合服务能力优势，并不断推出代表行业高水平的新产品，进一步优化产品结构。

综上，预测期销售收入增长率18.46%~10.00%具有合理性。

2、折现率

(1) 无风险收益率 r_f ，参照中国资产评估协会官方网站发布的由中央国债登记结算公司(CCDC)提供的中国国债收益率曲线数据，按照2020年12月31日十年期国债收益率水平确定无风险收益率 r_f 的近似，即 $r_f=3.61\%$ 。

(2) 市场期望报酬率 r_m ，一般认为，股票指数的波动能够反映市场整体的波动情况，指数的长期平均收益率可以反映市场期望的平均报酬率。本次测算，以上证指数历年以来的五年几何平均数的算术平均值作为上证指数的平均收益率，以深证成指历年以来的五年几何平均数的算术平均值作为深证成指的平均收益率，两者的算术平均值9.72%作为股东期望报酬率，即市场期望报酬率的近似，因此， $r_m=9.72\%$ 。

(3) β_e 值，该系数是衡量委估企业相对于资本市场整体回报的风险溢价程度，也用来衡量个别股票受包括股市价格变动在内的整个经济环境影响程度的指标。由于宽普科技目前为非上市公司，一般情况下难以直接对其测算出该系数指标值，故本次通过选定与公司处于同行业的上市公司于基准日的 β 系数(β_u)指标平均值作为参照。

wind资讯是一家从事于 β 的研究并给出计算 β 值的计算公式的公司，被评估单位属于军工通信行业，查询沪深“军工通信”行业上市公司股票（剔除不符合时间范围的上市公司），主要为军工通信行业的6家上市公司，以2018年1月至2020年12月为计算时长，以周为计算周期，查询得出公司预期无财务杠杆风险系数的估计值 $\beta_u=0.9708$ ，最终由式：

$$\beta_e = \beta_u \times (1 + (1 - t) \times \frac{D}{E})$$

得到公司权益资本预期风险系数的估计值 $\beta_e=0.9708$ ；

(4) 权益资本成本 r_e ，本次测算考虑到在公司的融资条件、资本流动性以及公司的治理结构和公司资本债务结果等方面与可比上市公司的差异性所可能产生的特性个体风险，设公司特性风险调整系数 $\epsilon=1.5\%$ ；

最终由式 $r_e=r_f+\beta_e \times (r_m-r_f) + \epsilon$ 得到公司的权益资本成本 $r_e=11.04\%$

(5) 加权平均资本成本折现率的确定

Wd：付息负债价值在投资性资本中所占的比例0%；

We: 权益资本价值在投资性资本中所占的比例100%;

T: 适用所得税税率为15%;

则: $R = Re / (1 - T) \times We + Rd \times Wd = 12.99\%$

(六) 商誉减值测试情况

项 目	宽普科技
商誉账面余额①	454,348,487.92
商誉减值准备余额②	-
商誉的账面价值③=①-②	454,348,487.92
未确认归属于少数股东权益的商誉价值④	-
包含未确认归属于少数股东权益的商誉价值⑤=④+③	454,348,487.92
资产组的账面价值⑥	24,202,949.86
包含整体商誉的资产组的账面价值⑦ =⑤+⑥	478,551,437.78
可回收金额⑧	703,412,446.45
商誉减值损失(大于0时)⑨=⑦-⑧	-

经测试,可收回金额大于包含整体商誉的资产组的账面价值,商誉不存在减值情况。

综上,我们认为公司不计提商誉减值准备具有充分性及合理性。

二、年审会计师核查程序、核查意见及针对商誉所实施的审计程序及结论

(一) 核查程序

1、了解、评估管理层对公司自销售订单审批至销售收入入账的销售流程中的内部控制的设计,并测试关键控制执行的有效性,结果表明,销售流程的内部控制的设计和执行有效;

2、对营业收入执行截止性测试,检查营业收入是否存在跨期确认情况;通过检查截止日前后一段期间与收入确认相关的支持性文件,包括合同订单、发票、产品接收单等,复核相关交易的收入确认时点,确定营业收入是否已记录于正确的会计期间,结果表明,营业收入已记录于正确的会计期间;

3、对收入客户进行函证,函证销售金额占境外收入总额比例为 87.82%,回函

比率为 94.95%，检查回函情况无异常差异；对未回函的执行替代性审计程序，包括查验主要客户的销售订单和产品接收单等与收入确认相关的支持性文件，检查期后回款记录，结果表明，回函无异常，期后回款无异常；

4、通过参考行业惯例，评估了管理层进行现金流量预测时使用的估值方法的适当性，并对预测收入、采用的折现率、毛利率等关键假设进行敏感性分析，以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象，结果表明，管理层所使用的估值方法适当，关键假设合理，管理层无偏向的迹象；

5、通过对比企业合并时点的预测和 2020 年的实际业绩进行追溯性审核，以评估管理层预测过程的可靠性和历史准确性，结果表明，管理层预测过程可靠、准确；

6、与管理层和治理层就计提商誉减值准备的依据和关键假设进行充分讨论。

（二）核查意见

经核查，我们认为宽普科技不存在提前确认收入的情形；应收账款期后回款情况正常；本报告期对商誉减值测试过程及结果合理，经测试，可收回金额大于包含整体商誉的资产组的账面价值，商誉不存在减值情况，符合《企业会计准则》和公司会计政策的要求。

问题 3、报告期末，公司应收票据账面余额为 7,594.85 万元，较去年增长 3.69%，主要为商业承兑票据；应收账款余额为 2,470.72 万元，较去年下降 86.27%。请说明：

（1）列示汇总应收票据余额前五名的主要开票人、账面余额、已计提坏账金额、截止目前回款情况等，并结合承兑人的支付能力说明收回相关款项是否存在重大风险，坏账准备计提是否充分、合理。（2）结合公司销售信用政策、报告期内是否发生变化、是否与同行业存在重大差异等说明应收账款大幅下降的原因及合理性，坏账准备计提是否充分、合理。请年审会计师核查发表意见。

【回复】

一、公司说明

（一）列示汇总应收票据余额前五名的主要开票人、账面余额、已计提坏账金

额、截止目前回款情况等，并结合承兑人的支付能力说明收回相关款项是否存在重大风险，坏账准备计提是否充分、合理

截止 2020 年 12 月 31 日，公司应收票据账面余额为 7,829.75 万元，坏账准备为 234.89 万元，账面净值为 7,594.85 万元。其中背书转让未到期，不符合终止确认条件的应收票据账面余额为 910.96 万元，坏账准备为 27.33 万元，账面净值为 883.63 万元；用于票据置换的质押票据账面余额为 1,666.96 万元，坏账准备为 50.01 万元，账面净值为 1,616.95 万元。

应收票据余额前五名的主要开票人、账面余额、已计提坏账金额、截止目前回款情况如下表所示：

单位：万元

开票人	账面余额	已计提坏账金额	账面净额	截止目前（2021 年 3 月 18 日）回款金额		
				到期回款	背书转让已到期票据	质押票据转为保证金金额
A-1	2,444.43	73.33	2,371.10	402.10	-	-
A-2	1,686.85	50.61	1,636.24	-	92.30	229.03
F	1,170.00	35.10	1,134.90	-	-	-
G	533.80	16.01	517.79	-	-	533.80
A-3	470.00	14.10	455.90	-	160.00	-
合计	6,305.08	189.15	6,115.93	402.10	252.30	762.83

注：上述票据已背书或质押的且在 2021 年 3 月 18 日前已到期的，公司均未被追索。

公司商业承兑汇票的出票人基本为大型军工集团，客户资信状况良好、兑付能力强，且票据均为 1 年以内到期，不存在重大回收风险，企业历史上未出现过商业承兑汇票无法承兑收回的情形，公司基于谨慎性原则按照 3%计提坏账准备金，坏账准备计提充分、合理。

（二）结合公司销售信用政策、报告期内是否发生变化、是否与同行业存在重大差异等说明应收账款大幅下降的原因及合理性，坏账准备计提是否充分、合理

新劲刚集团内的商品销售大部分采用赊销模式，根据对客户的评估，一般给予客户 2-6 个月不等的信用期。企业年底会加大催收力度，客户倾向于年底统一结算。公司的销售信用政策在报告期内未发生变化。新劲刚集团完成对超硬业务的剥离后，

主要业务板块为军工电子行业。同为军工电子板块的景嘉微信用期为 1 年，盛路通信信用期为 3-6 个月，天奥电子的信用期为 3-12 个月。新劲刚集团的销售信用政策基本与同行业一致。

2020 年期末，公司的应收账款账面价值为 2,470.72 万元，较 2019 年期末的 18,000.16 万元同比下降 15,529.44 万元。两期应收账款账面价值组成情况如下：

单位：万元

截止日期	超硬业务	军工业务	小计	剥离	合计
2019 年 12 月 31 日	12,348.50	5,651.66	18,000.16	-	18,000.16
2020 年 12 月 31 日	9,477.63	2,470.72	11,948.35	9,477.63	2,470.72
变动额	-2,870.87	-3,180.94	-6,051.81	9,477.63	-15,529.44

注：2020 年 12 月 31 日，超硬业务的应收账款不列入合并范围。

应收账款大幅下降的主要原因为：

1、公司 2020 年加大催收力度，将业务回款纳入绩效考核，年底客户回款金额较为集中，导致期末的应收账款有所下降；

2、由于受疫情影响，客户大部分的项目完成时间和回收下游客户款项的时间延后至下半年，导致公司 2020 年年底的回款较往年更为集中；

3、公司 2020 年将超硬业务资产包下沉至金刚石工具公司并将其股权出售，期末超硬业务相关的应收款项不纳入合并范围，相关的应收账款账面价值为 9,477.63 万元。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、查阅企业会计准则及公司会计政策，并通过网上查询同行业可比公司的信息，对比分析公司销售信用政策和应收账款回款特征是否与同行业趋势一致；

2、获取公司提供的应收票据备查簿，将备查簿中相关信息与账面进行核对，并对应收票据实施监盘程序；

3、对本期的应收账款余额及业务收入执行函证程序，对应收账款的回款及到期

的应收票据的相应回款单据进行检查，核查应收账款和应收票据回款的真实性，评价应收票据和应收账款坏账准备计提的合理性；

4、评估和测试新劲刚应收票据和应收账款坏账准备计提内部控制流程的有效性；

5、结合承兑人的支付能力及票据历史回收情况分析坏账准备计提是否充分，收回相关款项是否存在重大风险；

6、与管理层及销售部等人员沟通，了解公司应收账款组成、应收账款回收情况、信用政策、应收账款期末余额变动的原因等情况。

（二）核查意见

经核查，我们认为公司应收票据回款不具有重大风险，坏账准备计提充分、合理；公司应收账款较上期大幅下降主要是受超硬业务资产出售及 2020 年年底回款情况较好的影响，具有合理性，应收账款坏账准备计提充分、合理。

问题 4、年报显示，2020 年 4 月，公司向佛山市杰达针织有限公司出售位于佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号的东厂区土地和厂房，已完成产权变更。2020 年 9 月，宽普科技拟以 1,839.25 万元向美世乐（广东）伺服技术有限公司出售厂房，已签订合同意向书，计划于 2021 年完成过户；宽普科技目前向佛山高新技术产业投资发展有限公司租用七处建筑，共计 5,494m²。请说明出售上述资产的背景及原因，对公司生产经营的影响，交易定价依据，处置收益确认依据及计算过程，相关会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。请年审会计师核查发表意见。

【回复】

一、公司说明

（一）出售资产的背景及原因

2020 年上半年，公司注重提升资产利用率，着手盘活闲置资产，力求内部降本挖潜，增加公司现金流，增强公司资产的流动性。根据传统业务的发展规划、目前的产能状况和管理便利性，公司积极物色交易对手，推动对位于广东省佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号的东厂区土地和厂房、佛山市禅城区张槎一路 115 号 8 座 9 层和 10 层进行处置。通过资产盘活，有效降低了固定成本支出，充实了公

司的现金流。

（二）出售资产对公司生产经营的影响

1、公司当期出售的佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号的东厂区土地和厂房，原主要用于广东新劲刚新材料科技股份有限公司的母公司普通磨块业务的生产经营活动。2020 年出售东厂区土地和厂房后，普通磨块的生产经营场所转移至佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号的本部厂房，因此出售东厂区厂房及土地对公司生产经营影响较小。

2、子公司宽普科技的自有物业与现生产基地距离较远，且原处于暂时闲置状态。宽普科技向佛山市高新技术产业投资发展有限公司租赁建筑用于生产经营，租赁期间已覆盖未来四年，短期内不存在生产经营场所搬迁的风险，因此出售子公司宽普科技的厂房对公司生产经营影响较小。

（三）交易定价依据

1、出售公司东厂区土地和厂房

根据中联国际评估咨询有限公司就新劲刚出售位于广东省佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号东厂区车间一的土地使用权及上盖房产出具的《资产评估报告》（中联国际评字【2020】TIMQD0001 号），截止评估基准日 2019 年 11 月 30 日，标的资产的评估价值为 4,936.56 万元，经双方同意，本次交易的成交价格为 5,000.00 万元。评估价格与成交价格没有较大差异，董事会和股东大会同意按该成交价格转让资产。

新劲刚与佛山市杰达针织有限公司于 2020 年 1 月 2 日签署《国有土地使用权转让合同》，公司拟将位于广东省佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号东厂区车间一的土地使用权及上盖房产转让给佛山市杰达针织有限公司，转让价格为 5,000.00 万元。

2、出售子公司宽普科技房产

根据广东省大周行房地产土地资产评估有限公司就子公司广东宽普科技有限公司出售坐落于佛山市禅城区张槎一路 115 号 8 座 9 层、10 层的房产出具的《房地产

估价报告》（广东大周行评字【2020】K1215 号），截止评估基准日 2020 年 8 月 26 日，标的资产的评估价值为 1,850.20 万元。

2020 年 9 月 10 日，子公司广东宽普科技有限公司与美世乐（广东）伺服技术有限公司签订《广东省佛山市存量房买卖合同》厂房转让合同意向书，约定以人民币含税价 1,839.25 万元转让其坐落于佛山市禅城区张槎一路 115 号 8 座 9 层、10 层的房产，双方已于 2021 年 3 月 1 日完成过户等手续。

（四）处置收益确认依据及计算过程

1、出售公司东厂区土地和厂房

依据上述中联国际评估咨询有限公司出具的中联国际评字【2020】TIMQD0001 号《资产评估报告》和双方协商结果，公司处置坐落于广东省佛山市南海区丹灶镇五金工业区博金路 6 号东厂区车间一的土地使用权及上盖房产的交易成交总额 5,000.00 万元（不含税）。该交易对应的公司的土地使用权账面净值 927.41 万元；厂房等固定资产账面净值 1,966.60 万元；处置中介费用费 51.89 万元。公司对该部分资产的会计处理，是以不含税成交总额 5,000.00 万元，扣除上述土地使用权净值、厂房等固定资产净值以及处置中介费用后，将余额 2,054.10 万元确认为资产处置收益。

2、出售子公司宽普科技房产

依据上述广东省大周行房地产土地资产评估有限公司出具的（广东大周行评字【2020】K1215 号）《房地产估价报告》和双方协商结果，子公司宽普科技处置坐落于佛山市禅城区张槎一路 115 号 8 座 9 层、10 层的房产的交易含税成交总额为 1,839.25 万元，不含税价为 1,687,39 元。该交易对应的公司厂房等固定资产账面净值 1675.98 万元；处置中介费用费 0.00 万元。公司对该部分资产的会计处理，是以不含税成交总额 1,687,39 万元，扣除上述厂房等固定资产净值以及处置中介费用后，2021 年 2 月将余额 10.83 万元确认为资产处置收益。

综上所述，该会计处理符合《企业会计准则》的规定。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、了解管理层出售资产的背景及原因，判断公司出售资产对生产经营的影响；

2、检查公司对出售资产所做出的规定，判断该出售资产是否符合相关规定，以及是否经过恰当的授权批准；索取并审阅相关董事会决议、股东会决议、产权交易合同，并与公司的相关公告进行对照，检查交易决策程序是否符合法律法规和公司章程规定；

3、查阅公司与佛山市杰达针织有限公司、美世乐（广东）伺服技术有限公司签订的协议、资产评估机构出具的评估报告及其他公告，通过执行检查、复核等程序，判断关联交易定价的公允性；检查公司涉及资产转让的收款凭证与交易协议，确认收款进度与相关约定是否一致；

4、执行了检查、询问等审计程序，检查该交易的实际执行情况，判断管理层对处置日确定的合理性，复核公司资产处置收益的计算过程，判断处置资产的会计处理是否符合《企业会计准则》的规定。

（二）核查意见

经核查，我们认为，出售资产对公司生产经营活动的影响较小；处置收益确认依据、计算过程的会计处理符合《企业会计准则》的规定。

问题 5、年报显示，2020 年度在职员工 561 人，当期领取薪酬员工 632 人，2019 年度在职员工数量、领取薪酬员工数量分别为 575 人、625 人。请说明：（1）公司领取薪酬员工数高于在职员工人数的原因及其合理性，补充披露报告期公司人员变动情况，结合公司业务发展等说明报告期内公司人员变动情况是否合理。（2）公司 2019、2020 年度现金流量表中，支付给职工以及为职工支付的现金流分别为 3,771.98 万元、6,612.24 万元。请说明公司员工数量未有大幅变动情况下，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加的原因及合理性。请年审会计师核查发表意见。

【回复】

一、公司说明

（一）公司领取薪酬员工数高于在职员工人数的原因及其合理性

“在职员工的数量”为报告期末仍在公司工作的员工数量。“当期领取薪酬员工总人数”为报告期初至报告期末曾在公司领取过薪酬的员工总和，包括“在职员工的数量”、退休返聘员工及实习生，具体情况如下：

单位：人

年份	在职员工	其中：母 公司在 职员工	子公司在 职员工	实习生	退休返聘 员工	当期领取 薪酬员工 总人数
2019 年	575	220	355	49	1	625
2020 年	561	38	523	68	3	632

从上表可见，公司领取薪酬员工数高于在职员工人数主要是因为，公司存在多名实习生及少量退休返聘员工，公司领取薪酬员工数高于在职员工人数是合理的。

（二）补充披露报告期公司人员变动情况，结合公司业务发展等说明报告期内公司人员变动情况是否合理

从上表可看出，2020 年公司人员变动，主要有以下三个方面原因：

1、报告期间，公司成立全资子公司广东新劲刚金刚石工具有限公司，并陆续将母公司相关业务人员下沉至金刚石工具，从而导致母公司在职人员大幅度减少；

2、公司全资子公司广东宽普科技有限公司因业务销售订单及市场需求不断增加，为满足业务发展需要，宽普科技调整增加技术开发、生产服务、质检等人员数量以补充人员缺口；

3、随着陶瓷建筑行业的不景气逐渐加深，公司超硬材料制品业务发展前景越发不明朗，根据公司的战略方针，公司对相关人员进行调整，原有的生产业务人员一部分转岗至其他部门，且另有部分员工与公司解除劳务合同。

综上所述，2020 年，面对超硬材料制品业务市场竞争日趋激烈、竞争优势下降、发展前景不明朗，而军工电子市场需求旺盛、发展前景广阔的实际情况，母公司人员减少，子公司人员增加，公司人员变动情况具备合理性。

（三）公司 2019、2020 年度现金流量表中，支付给职工以及为职工支付的现金流分别为 3,771.98 万元、6,612.24 万元。请说明公司员工数量未有大幅变动情况下，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加的原因及合理性

2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金为 6,612.24 万元，同比增加 2,840.26 万元，增长率为 75.30%。在公司员工数量未有大幅变动情况下，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加的原因主要是 2019 年 10 月起公司将广东宽普科技有限公司纳入并表范围，子公司宽普科技 2019 年度现金流量表并表范围是 2019 年 10-12 月，2020 年并表范围是 2020 年 1-12 月，2019 年 1-9 月宽普科技支付给职工以及为职工支付的现金流为 2,791.09 万元。

公司从长远考虑，加大射频微波产品业务的投入，减少金属基超硬材料及制品业务的投入，员工的业务结构发生一定的变化。射频微波产品类，2019 年度和 2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金流分别为 3,627.24 万元和 4,148.39 万元，同比增加 14.37%，这主要是因为随着射频微波产品业务量增加，员工人数相应增加。金属基超硬材料及制品类 2019 年度和 2020 年度支付给职工以及为职工支付的现金流分别为 2,935.83 万元和 2,463.85 万元，同比下降 16.08%，这主要是因为随着金属基超硬材料及制品下降，员工人数有所下降。支付给职工以及为职工支付的现金流的结构变化与人员结构的变化相关。

综上所述，在公司员工数量未有大幅变动情况下，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加的原因主要是 2019 年 10 月起将宽普科技纳入合并范围，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加具有合理性。

二、年审会计师核查程序及核查意见

（一）核查程序

1、了解和评价管理层与职工薪酬相关的内部控制设计和运行的有效性，并对关键控制点执行控制测试；

2、了解公司的薪酬政策，获取报告期内公司的员工名册及职工薪酬的计提和发放情况；获取员工薪酬明细表，与账面记录金额核对一致，复核其应付职工薪酬计算的准确性；抽样选取当期应付职工薪酬支付情况，将明细账与银行回单等原始单据进行核对，验证应付职工薪酬支付的准确性；抽样选取期后应付职工薪酬支付情况，将报告期各期末余额与实际付款金额进行核对，验证员工费用计提的真实性、计提金额的准确性以及计提期间的正确性；

3、复核公司报告期计入生产成本、制造费用、销售费用、管理费用、研发费用等项目的人工成本明细表，核查其增减变动是否与生产销售规模变动相一致；对应付职工薪酬计提数与计入营业成本，期间费用等科目的薪酬费用进行勾稽测试；

4、执行分析性复核程序，复核报告期职工人数、薪酬总额、平均工资的变动合理性。

（二）核查意见

经核查，我们认为，报告期内公司人员变动合理；在公司员工数量未有大幅变动情况下，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加的原因主要是 2019 年 10 月起将宽普科技纳入合并范围，支付给职工以及为职工支付的现金大幅增加具有合理性。

【此页无正文，为容诚专字[2021]510Z0027 号《容诚会计师事务所（特殊普通合伙）关于深圳证券交易所对广东新劲刚新材料科技股份有限公司 2020 年年报问询函的回复》之盖章页】

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2021 年 3 月 23 日