

上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
《关于对达刚控股集团股份有限公司的 2022 年  
半年报问询函》的回复  
上会业函字(2022)第 642 号

上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国上海

**上会会计师事务所（特殊普通合伙）**  
**《关于对达刚控股集团股份有限公司的 2022 年半年报问询函》**  
**的回复**

上会业函字(2022)第 642 号

**深圳证券交易所创业板公司管理部：**

贵部于 2022 年 9 月 16 日向达刚控股集团股份有限公司(以下简称“达刚控股”或“公司”)发出《关于对达刚控股集团股份有限公司的 2022 年半年报问询函》(创业板年  
报问询函【2022】第 38 号),现就问询函中需要上会会计师事务所（特殊普通合伙）  
（以下简称“上会”或“我们”）发表意见的事项回复如下：

2. 公司期末存货账面余额为 61,542.41 万元，本期转回或转销存货跌价准备 36.6 万元，存货跌价准备期末余额为 15 万元。公司 2021 年报问询函回函显示，公司固废危废综合回收利用业务的在产品、库存商品、发出商品账面余额分别为 38,909.03 万元、6,269.09 万元、478.26 万元；2020 年以来该业务收入持续下滑，报告期内毛利率同比下降 12 个百分点，仅 4%。请公司：

（1）列示固废危废综合回收利用业务各项存货的本期新增、结转、期末余额、库龄情况及存放地点，并结合对存货入库单、存货实物的核实情况及其充分性，补充说明存货数量、存货金额的真实性，在收入持续下滑的情况下存货仍处于较高水平的合理性。

（2）补充说明固废危废综合回收利用业务相关产品是否存在滞销情形，并结合该业务各项存货报告期内销售价格及毛利率变化情况、存货品质（如金属含量比率）、减值测试的关键参数及其合理性、具体测试过程等补充说明存货跌价准备计提是否充分。

请会计师核查并发表明确意见。

一、问询函问题 2、（1），列示固废危废综合回收利用业务各项存货的本期新增、结转、期末余额、库龄情况及存放地点，并结合对存货入库单、存货实物的核实情况及其充分性，补充说明存货数量、存货金额的真实性，在收入持续下滑的情况下存货仍处于较高水平的合理性。

公司回复：

公司固废危废综合回收利用业务集中于子公司众德环保科技有限公司（以下简称“众德环保”）。截至 2022 年 6 月 30 日止，众德环保存货结构、库龄及存放地点如下：

单位：万元

项目	年初	本期新增	本期结转	期末	库龄			存放地点
					1 年以内	1-2 年	2 年以上	
原材料	75.85	5,703.23	5,365.56	413.52	413.52			危废仓库
在产品	38,909.03	0.69	2,569.39	36,340.33		36,340.33		危废仓库
库存商品	6,269.09	3,538.11	6,341.33	3,465.87	3,465.87			新车间
发出商品	478.26	7,442.43	1,908.58	6,012.11	5,533.85		478.26	客户仓库
合计	45,732.23	16,684.46	16,184.86	46,231.83	9,413.24	36,340.33	478.26	

2022 年上半年新冠疫情在国内多个城市爆发，对我国整体经济形势有一定影响。众德环保实施中的新建生产线（包括新贵金属车间、新电解车间等）和熔炼设施技术改造工作也受设备供货不及时、资金不足等因素导致进展缓慢。众德环保为保证公司的基本运营，2022 年上半年主要收入来源为部分自有存货销售及贸易业务，且金额不大，故 2022 年上半年营业收入较 2021 年同期降幅较大。同时，众德环保从事的固废危废综合回收利用业务，所采购的原材料、粗加工后的半成品等存货中含有各种计价金属，如不经过加工提炼就出售不具有商业经济性。

众德环保还考虑到在未来新生产线和熔炼设施技术改造工作完成后，公司的设计产能和生产工艺都将较目前有明显提升，为满足后续恢复生产后的生产需要，众德环保也计划保持一定数量的存货以供后续的生产之用。

综上，公司固废危废综合回收利用业务在收入持续下滑的情况下，相关存货仍处于较高水平具有合理性。

### **会计师核查意见：**

针对问询函问题 2（1），上会实施了下列核查程序：

(1) 向管理层了解了固废危废综合回收利用业务相关新建产线、技术改造项目的进展情况，了解固废危废综合回收利用业务新建产线、技术改造项目未能按预期完工对其生产经营的影响，以及公司采用的措施。

(2) 取得公司编制的固废危废综合回收利用业务 2022 年 6 月末存货分类别明细清单（包括本期增减变动、库龄和存放地点等信息），并与账面数据核对是否一致。

(3) 通过视频方式对固废危废综合回收利用业务的相关存货项目进行观察，并与 2021 年末的存货状况进行比较。

经核查，我们认为公司固废危废综合回收利用业务在收入持续下滑的情况下存货仍处于较高水平具有一定合理性。

二、问询函问题 2、（2），补充说明固废危废综合回收利用业务相关产品是否存在滞销情形，并结合该业务各项存货报告期内销售价格及毛利率变化情况、存货品质（如金属含量比率）、减值测试的关键参数及其合理性、具体测试过程等补充说明存货跌价准备计提是否充分。

### **公司回复：**

1、如前所述，众德环保由于新建生产线和技术改造未能如期完工，尚未正常开展生产，同时考虑到后续新建产线完工和技术改造完成后的生产需要，众德环保除少量对外销售半成品外，存货项目较 2021 年末未有重大变化。公司的固废危废综合回收利用业务相关产品不存在滞销情形。

2、2022 年上半年众德环保主要收入来源为部分自有存货销售及贸易业务。2022 年上半年与 2021 年度主要销售产品明细对比如下：

单位：万元

类别/产品名称	2022年1-6月			2021年度			毛利率变动
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率	
自有存货：							
铅锭	1,905.22	1,971.04	-3.45%	23,154.67	20,362.91	12.06%	-15.51%
黄金	611.52	549.19	10.19%	9,298.72	7,621.86	18.03%	-7.84%
银锭	638.67	565.51	11.46%	12,361.53	10,189.55	17.57%	-6.11%
铋锭	1,182.15	1154.8	2.31%	6,778.21	6,421.20	5.27%	-2.96%
其他	606.94	601.69	0.86%	17,322.68	15,613.34	9.87%	-9.01%
小计	4,944.5	4,842.23	2.07%	68,915.83	60,208.85	12.63%	-10.56%
贸易业务：							
外购铅锭				2,280.64	2,237.12	1.91%	——
外购银精矿委托加工黄金				123.68	95.23	23.00%	——
外购银精矿委托加工银锭				1,490.04	1,235.84	17.06%	——
外购黄金				1,637.73	1,586.16	3.15%	——
外购金精矿				1,265.27	1,153.36	8.84%	——
外购粗铅	2,739.74	2,533.82	7.52%				——
小计	2,739.74	2,533.82	7.52%	6,797.36	6,307.71	7.20%	0.32%
<b>合计</b>	<b>7,684.24</b>	<b>7,376.05</b>	<b>4.01%</b>	<b>75,713.19</b>	<b>66,516.56</b>	<b>12.15%</b>	

注：本问询函回复中，表格内若各分项数值之和与合计数值存在尾差，均为四舍五入原因所致。

公司于 2022 年 6 月末对众德环保的存货进行了减值测试，按具体存货项目分析可变现净值的计算方法和存货跌价准备计提情况如下：

(1) 原材料

众德环保 2022 年 6 月末的原材料主要系外购粗铅等，公司按在正常生产经营过程中所生产的产成品的预计售价（注）减去至完工时预计将要发生的成本、销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

经测算，众德环保原材料 2022 年 6 月末跌价准备为 1.12 万元。

(2) 在产品

废固废综合回收利用板块从含有色金属的废料废渣、粗铅等物料中综合回收铅、铋、金、银等多种金属。其在产品以粗铅、阳极泥、粗铋、烟灰、混合渣料等各种形式存在，价值主要为所含的铅、金、银、铋等金属。从原材料到产成品需要经过配料、熔炼、电解、反射、真空蒸馏等多道生产工序，每道工序上产生大量在产品，在产品既可直接对外销售，也可在产品加工完成后采用“即产即销模式”对外进行销售。

公司根据预计售价（注）减去在产品预计完工时将要发生的成本、销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值，对上述在产品进行存货跌价准备的测试和计算。

经测算，众德环保在产品 2022 年 6 月末跌价准备为 3.73 万元。

(3) 库存商品

众德环保 2022 年 6 月末的库存商品主要系冰铜、电解铅、精铋等产品。公司按照预计售价（注）减去预计相关税费和销售费用后的金额，确定其可变现净值。

经测算，众德环保 2022 年 6 月末库存商品无需计提跌价准备。

(4) 发出商品

众德环保 2022 年 6 月末的发出商品主要系粗铅和铅精矿。发出商品因已发至客户处待验收或结算，未发生毁损等情况，相关物权也无争议，因此不存在减值迹象，未计提存货跌价准备。

注：众德环保的客户主要为有色金属贸易公司及有色金属加工企业，金属产品销售价格通常以交货当日的公开市场报价为基础。所以公司在对众德环保的存货进行减值测试时，会参考期末的公开市场报价作为预计售价的基础。

由于众德环保 2022 年上半年未能正常开展生产活动，存货项目较 2021 年末未发生重大变动，并考虑到众德环保的主要存货项目于 2021 年末已由第三方检测机构取样对其中的金属含量进行了检测，公司判断在其主要存货项目未发生重大变动的情况下，其相应的金属含量也不会出现重大变化。

公司在 2021 年 12 月末和 2022 年 6 月末对众德环保的存货项目进行减值测试时，所参考使用的上海有色金属价格行情对比分析如下：

单位：元

元素名称	计量单位	2022 年 6 月 30 日 市场报价	2021 年 12 月 31 日市场报价	涨跌金额	涨跌率
金	克	392.5	374	18.5	4.95%
银	千克	4486	4751	-265	-5.58%
钯	克	500	457	43	9.41%
铂	克	212	210	2	0.95%
铋	吨	45,750.00	44,500	1,250	2.81%
铅	吨	15,100.00	15,175	-75	-0.49%
铜	吨	64,285.00	69,920	-5,635	-8.06%

如上表，公司固废危废综合回收利用业务相关存货主要计价金属成分，2022 年 6 月末较 2021 年末的公开市场报价涨跌不一，均变动幅度不大。考虑到众德环保的存货项目未发生大的变化，公司综合判断固废危废综合回收利用业务相关存货跌价准备对公司财务报表整体影响较小。

综上所述，公司 2022 年 6 月末固废危废综合回收利用业务相关存货项目跌价准备的计提金额是充分的。

#### 会计师核查意见：

针对问询函问题 2（2），上会所实施了下列核查程序：

(1) 向管理层了解了固废危废综合回收利用业务存货的类别、库龄、产品市场价格、市场需求等情况。

(2) 取得公司编制的固废危废综合回收利用业务存货分类别跌价准备明细清单，

与账面数据核对是否一致。

(3) 结合对固废危废综合回收利用业务存货的现场观察程序，检查是否存在呆滞情况的存货项目，以及是否已充分计提跌价准备。

(4) 了解公司存货跌价准备的计提方法和测算过程，检查是否按照相关会计政策一贯执行；通过重新计算的方式复核 2022 年 6 月末计提的存货跌价准备金额是否充分与合理。

经核查，我们认为公司固废危废综合回收利用业务相关产品不存在滞销情形，相关存货 2022 年 6 月末的存货跌价准备对公司财务报表整体影响较小。

上会会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年十月十二日