

证券代码：002765

证券简称：蓝黛传动

公告编号：2019-039

重庆蓝黛动力传动机械股份有限公司 关于对深圳证券交易所2018年年度报告问询函的回复公告

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。

重庆蓝黛动力传动机械股份有限公司（以下简称“公司”、“本公司”或“蓝黛传动”）于2019年04月09日收到深圳证券交易所中小板公司管理部发来的《关于对重庆蓝黛动力传动机械股份有限公司2018年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 43 号）（以下简称“问询函”）。公司会同年审会计师对相关提问进行了认真的核查与分析，并就问询函关注的问题回复公告如下（本回复中的简称与《公司2018年年度报告》中的简称具有相同的含义）：

1、你公司 2018 年四个季度实现归属于上市公司股东的净利润（以下简称“净利润”）分别为 2,640 万元、1,745 万元、-1,675 万元和-2,433 万元。请结合行业经营环境、你公司各季度收入成本情况、产品毛利率、期间费用等说明四个季度实现的净利润逐步下滑的原因。

回复：

（一）结合行业经营环境、公司各季度收入成本情况、产品毛利率、期间费用等说明四个季度实现的净利润逐步下滑的原因。

1、行业经营环境、公司各季度收入成本情况

单位：人民币元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合 计
一、营业总收入	288,554,792.42	281,181,001.94	161,106,555.17	136,378,436.58	867,220,786.11
二、营业总成本	260,126,006.66	270,004,918.44	186,528,993.63	171,307,081.15	887,966,999.88

营业成本	220,838,844.75	223,276,663.76	141,815,839.82	130,600,880.83	716,532,229.16
税金及附加	1,942,515.50	4,738,275.32	1,003,866.96	4,074,528.30	11,759,186.08
销售费用	12,533,254.52	12,722,403.51	15,317,918.56	90,632.79	40,664,209.38
管理费用	17,153,806.11	16,774,027.66	22,921,682.72	18,738,314.60	75,587,831.09
研发费用	5,870,073.28	6,269,350.40	7,261,906.57	8,685,393.42	28,086,723.67
财务费用	3,036,704.35	3,271,556.24	3,167,272.79	2,946,110.93	12,421,644.31
资产减值损失	-1,249,191.85	2,952,641.55	-4,959,493.79	6,171,220.28	2,915,176.19
加：其他收益	4,380,450.15	8,453,401.00	5,746,146.91	5,812,919.41	24,392,917.47
投资收益(损失以“-”填列)	218,731.33	239,244.27	6,464,047.07	2,288,282.59	9,210,305.26
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	218,731.33	239,244.27	-2,037.96	4,809,791.38	5,265,729.02
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-2,049,854.97	-2,049,854.97
三、营业利润	33,027,967.24	19,868,728.77	-13,212,244.48	-28,877,297.54	10,807,153.99
加：营业外收入	326,637.33	539,765.09	237,738.81	-876,401.62	227,739.61
减：营业外支出	143,865.24	2,211,611.62	2,948.71	-478,990.17	1,879,435.40
四、利润总额	33,210,739.33	18,196,882.24	-12,977,454.38	-29,274,708.99	9,155,458.20
减：所得税费用	6,207,628.00	788,464.57	3,853,567.20	-4,581,816.75	6,267,843.02
五、净利润	27,003,111.33	17,408,417.67	-16,831,021.58	-24,692,892.24	2,887,615.18
六、归属母公司股东的净利润	26,396,393.59	17,448,671.77	-16,750,210.35	-24,330,371.70	2,764,483.31

（1）行业经营环境

公司属汽车零部件及配件制造行业。公司主营业务为乘用车变速器总成、乘用车变速器齿轮及壳体等零部件、汽车发动机缸体、摩托车主副轴组件的研发、生产与销售。2018 年以来，由于宏观经济增速回落、购置税优惠政策全面退出、中美贸易战以及消费信心等因素影响，在经历了前几年的稳定增长后，汽车行业发展环境出现新变化，汽车市场销量增速有所下降。根据中国汽车工业协会发布的产销数据，2018 年国内汽车产销量分别为 2,780.90 万辆和 2,808.10 万辆，与 2017 年相比分别下降 4.20%和 2.8%，其中乘用车产销量分别为 2,352.90 万辆和 2,371.10 万辆，同比下降 5.2%和 4.10%，乘用车市场进入成熟期，今后一段时期，我国乘用车市场需求将步入理性发展阶段。从同行业可比上市公司 2018 年年度报告提供信息看，万里

扬（002434）、双环传动（002472）、中马传动（603767）等上市公司归属母公司股东的净利润均有不同程度的下降，其中，万里扬净利润的下降幅度超过 40%，而双环传动、中马传动的净利润下降幅度区间为 20%-30%左右。

（2）2018 年公司各季度收入成本情况

2018 年公司实现营业收入 86,722.08 万元，同比下降 28.63%；营业成本 71,653.22 万元，同比下降 21.13%，且 2018 年公司四个季度营业收入呈逐步下降趋势。主要原因为：2018 年下半年以来，受国内汽车销售市场增速放缓，公司部分主要客户产品结构调整的影响，公司主营业务产品手动变速器总成、自动变速器零部件、汽配压铸产品等销售收入均有所下降；手动变速器齿轮轴等零部件因公司变速器总成规模下降自身销售量下降，外销齿轮轴产品因客户产品需求下降而导致销售量下降；同时报告期因中美贸易战，美国退出伊核协议并对伊朗进行经济制裁，公司出口业务在第四季度基本停止，对公司出口销售收入带来较大影响。综上所述，造成公司报告期四个季度实现的净利润逐步下滑。

2、2018 年公司产品毛利率四个季度波动情况

单位：人民币元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合 计
营业总收入	288,554,792.42	281,181,001.94	161,106,555.17	136,378,436.58	867,220,786.11
营业成本	220,838,844.75	223,276,663.76	141,815,839.82	130,600,880.83	716,532,229.16
产品毛利率	23.47%	20.59%	11.97%	4.24%	17.38%

2018 年，公司产品毛利率四个季度呈逐季下降趋势，主要原因为：由于公司生产规模下降，公司乘用车变速器总成、乘用车变速器零部件、汽配压铸产品的单位产品固定成本增加，以及由于公司部分产品结构发生变化、客户降价和受原材料成本上升等因素影响，使得公司产品毛利率较上年度有所下降，且四个季度呈逐步下降趋势。

3、2018 年公司期间费用情况：

（1）销售费用：2018 年，公司第四季度的销售费用仅为 9.06 万元，与前三季度比较非常异常，主要是两个方面的原因形成：一是受公司销售业务规模及出口业务规模的大幅下降影响，作为每年旺季的第四季度营业收入同比大幅下滑，与营业

收入相关的运输费、中储费、代理费、佣金大幅下降，其与二季度比较下降了 500.00 多万元；二是年审会计师将其他业务收入中的索赔收入 579.88 万元冲减第四季度三包费用，由于该项调整仅影响其他业务收入和销售费用，不影响前三季度的净利润，因此未对前三季度会计报表进行调整。若按可比原则对各季度的其他业务收入与销售费用进行调整，调整后结果如下：

单位：人民币万元

项 目	一季度	二季度	三季度	四季度	合 计
报表数	1,253.33	1,272.24	1,531.79	9.06	4,066.42
冲回索赔收入	-152.09	-69.98	-261.39	-96.41	-579.88
调整 12 月索赔收入				579.88	579.88
调整后数	1,101.23	1,202.26	1,270.40	492.53	4,066.42

由上表看出，经调整后四季度的销售费用比前三季度减少主要系销售规模及出口规模下降影响所致。

（2）管理费用：2018 年，公司管理费用第一、二、四季度在 1,800 万元左右，而第三季度要多 500 余万元，主要系第三季度因终止 2016 年限制性股票激励计划回购注销限制性股票而提前确认成本所致。

（3）研发费用：2018 年，公司研发费用为 2,808.67 万元，同比增加 19.40%，研发费用呈增长趋势，主要原因为报告期公司加大对 6AT 自动变速器的研发投入力度，增加 6AT 研发材料、模具、试验费用等支出，以及部分研发设备逐步转固增加折旧费用。

（4）财务费用：2018 年，公司财务费用四个季度均保持在 300 万元左右，属正常波动。

综上所述，公司四个季度净利润逐步下滑原因主要为：受行业经营环境变化、国际政治经济因素、客户产品结构调整及客户降价等因素影响，造成公司销售规模下降；以及由于公司原材料成本上升、固定成本增加，公司于报告期终止实施限制性股票激励计划回购注销限制性股票，公司回购注销支付费用一次性摊销金额较大，造成 2018 年公司四个季度的净利润逐步下滑。

2、你公司本期研发投入资本化金额为 2,226 万元，资本化比例为 44.21%，去年同期研发投入资本化比例为 33.55%。请结合研发投入的具体项目进展情况，说明你公司对于研究阶段、开发阶段的划分情况、依据，研发支出资本化是否合理。请你公司年审会计师核查并发表意见。

回复：

（一）结合研发投入的具体项目进展情况，说明公司对于研究阶段、开发阶段的划分情况、依据。

截止 2018 年 12 月 31 日，公司研发的资本化的项目为 6AT 自动变速器项目的开发，该项目于 2016 年立项，根据《企业会计准则第 6 号-无形资产》第九条的规定公司已将上述支出资本化。依据如下：公司 6AT 自动变速器项目目前已完成研究阶段，正在进行工程化。工程化的目的是以前期 6AT 自动变速器研究成果为基础，生产出样机，装车试验，进而规划工序，设计生产线，直至生产出商业化的产品，因此公司 6AT 自动变速器项目已进入开发阶段。而开发阶段是指在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等。

（二）研发支出资本化是否合理。

1、公司 6AT 自动变速器项目开发阶段费用资本化需满足的 5 个条件，逐项分析如下：

（1）6AT 自动变速器项目的实施在技术上是可行的。2016 年 6AT 自动变速器项目完成了概念设计，形成了全套设计技术资料，标志着 6AT 自动变速器的设计工作全面完成。因此 6AT 项目的实施在技术上是可行的。

（2）公司具有完成该项目并将之产业化的意图。自公司 6AT 自动变速器项目立项之初就具有了将其产业化的强烈意图，2017 年年初对 6AT 自动变速器项目开发进行了全面预算，6AT 自动变速器项目生产厂房在 2017 年底基本建设完成，2018 年底 6AT 自动变速器项目生产线已签订合同并支付部分货款。截至本问询函回复日，6AT 自动变速器生产线正在安装调试中。

（3）6AT 自动变速器项目在国内存在广阔的市场空间，盈利前景良好。目前我国主流 6AT 自动变速器主要依赖进口，国内自主生产乘用车用自动变速器厂家

为数较少，且未实现大规模量产。在我国大力发展汽车产业的背景下，自动变速器具有广阔的市场空间，并且有着良好的盈利前景。

（4）公司有足够的技术和资金实力来完成 6AT 自动变速器项目。公司设有省级技术中心，并与重庆大学、重庆理工大学等国内外知名高校建立良好的技术合作关系；同时，与国际知名工程公司进行技术合作，在 6AT 自动变速器工程化的过程中，公司成立了 6AT 自动变速器研发队伍，培养了一批具备 6AT 产品研发、测试的员工队伍，为 6AT 自动变速器项目后续的调试、研发工作作好了充分准备。同时公司子公司“先进变速器总成及零部件产业化项目”（含 6AT 自动变速器项目）获得农发基金 3 亿元的投资支持。因此公司有足够的技术和资金实力以及政策支持来完成该项目。

（5）公司在开发支出科目中对开发阶段支出进行详细核算，其支出能够可靠计量。

2、年审会计师就开发支出资本化执行的审计程序如下：

- （1）评估公司资本化会计政策是否符合企业会计准则的规定及是否一贯应用；
- （2）测试和评价与开发支出资本化相关的内部控制有效性；
- （3）访谈公司相关研发人员，了解相关项目技术上的可行性、预期产生经济利益的方式及项目开发进度和预计未来获益情况；
- （4）评价管理层判断相关开发项目有足够的技术、财务资源和其他资源等支持以完成项目开发并有能力实现产品的销售；
- （5）检查与研发项目进度相关的进展报告，了解是否已按照公司计划的进度实施。

（三）年审会计师核查意见。

经核查，年审会计师认为：公司研发费用支出已按照企业会计准则的规定进行处理，研发费用资本化金额合理。

3、你公司本期股权激励费用发生额为 1,910 万元，去年同期为 2,785 万元，你公司于报告期终止实施限制性股票激励计划。请说明：（1）股权激励成本费用确认的具体计算过程，并分析本期股权激励费用下降的主要原因；（2）终止股权

激励是否涉及加速行权，相关会计处理方式以及是否符合企业会计准则的规定。请年审会计师对上述问题进行核查并发表意见。

回复：

（一）股权激励成本费用确认的具体计算过程，分析本期股权激励费用下降的主要原因。

根据本公司 2016 年第一次临时股东大会批准的《关于<公司 2016 年限制性股票激励计划>及其摘要的议案》，以及 2016 年 09 月 23 日第二届董事会第十八次会议决议、2016 年 12 月 23 日第二届董事会第二十二次会议决议，本公司限制性股票激励计划激励对象包括董事、高级管理人员、核心技术/业务人员共计 118 人；根据 2017 年 05 月 17 日第二届董事会第二十九次会议决议，公司限制性股票预留授予激励对象包括核心技术/业务人员共计 34 人。本公司 2016 年度先后向首次授予及暂缓授予的激励对象以人民币 14.01 元/股授予限制性股票 601.80 万股，2017 年向预留授予的激励对象以人民币 7.17 元/股授予限制性股票 100.00 万股。

限制性股票有效期为自授予日起 48 个月。限制性股票授予后即行锁定，激励对象获授的限制性股票，在锁定期内不得转让、偿还债务。限制性股票激励计划授予的限制性股票根据解除限售期和解除限售时间安排适用不同的限售期，首次授予的限制性股票分别为 12 个月、24 个月和 36 个月分三次解除限售，预留授予的限制性股票分别为 12 个月、24 个月分二次解除限售。本限制性股票激励计划授予激励对象在以下解锁期内满足本计划的解锁条件，激励对象可以对获授的限制性股票进行解锁并上市流通：

首次授予的限制性股票解除限售安排如下：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%
第二个解除限售期	自授予完成日起 24 个月后的首个交易日起至授予完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%
第三个解除限售期	自授予完成日起 36 个月后的首个交易日起至授予完成日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%

预留部分的限制性股票解除限售安排如下：

解除限售安排	解除限售期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自预留部分权益授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自预留部分权益授予完成日起 24 个月后的首个交易日起至授予完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%

本公司首次授予、暂缓授予及预留授予限制性股票的授予日分别为 2016 年 09 月 23 日、2016 年 12 月 23 日、2017 年 05 月 17 日。

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》和《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》的相关规定，公司以 Black-Schles 模型（B-S 模型）作为定价模型，扣除限制性因素带来的成本后作为限制性股票的公允价值。

根据公司可行权的比例及受益期间，按照阶梯法分摊的股权激励费用如下：

单位：人民币万元

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	合计
首次授予	720.83	2,366.34	942.94	352.46	4,382.57
暂缓授予	6.39	288.21	110.99	44.06	449.66
预留授予		178.74	180.08	42.65	401.48
合计	727.22	2,833.30	1,234.01	439.18	5,233.71

由于公司根据受益期间按照阶梯法分摊股权激励费用，使得前期分担了后期的费用，由于首次授予和暂缓授予的第一次解锁均在 2017 年度，因此在 2017 年度股权激励费用最高，在 2018 年度及以后年度下降。

（二）终止股权激励是否涉及加速行权，相关会计处理方式以及是否符合企业会计准则的规定。

公司分别于 2018 年 07 月 26 日、2018 年 08 月 14 日召开第三届董事会第十三次会议、2018 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于终止公司 2016 年限制性股票激励计划暨回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票的议案》，决定终止实施公司 2016 年限制性股票激励计划，并对限制性股票激励计划激励对象已获授但尚未解除限售的全部限制性股票进行回购注销。经中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司审核确认，公司终止激励计划限制性股票回购注销事宜已于 2018 年 09 月 18 日完成。

终止限制性股票激励计划的原因系自 2018 年以来,由于国内外经济形势和国内资本市场环境发生了较大变化,特别是近期二级市场受外部市场因素影响持续走低,公司股票价格与股权激励授予价格出现了一定比例的倒挂,继续实施限制性股票激励计划不利于充分调动公司高级管理人员及核心业务(技术)人员的积极性,且难以达到预期的股权激励效果。因此公司经过审慎评估后,决定终止实施限制性股票激励计划。

根据《企业会计准则解释第 3 号》(财会[2009]8 号)规定,在等待期内如果取消了授予的权益工具,企业应当对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理,将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益,同时确认资本公积。

同时公司根据企业会计准则规定,对回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分,约 335.82 万元计入当期费用。

针对股份支付,年审会计师复核了公司董事会及股东大会决议所批准的限制性股票激励计划,包括激励对象、授予数量、授予价格、考核管理办法等;评估管理层所选用的估值模型的恰当性;参考公开市场数据,评估关键参数(如可比公司的股价波动率、股息率及加权平均资本成本)及假设的合理性;检查管理层所使用的估值模型基础数据(如授予价格、授予日股价、禁售期限等)的准确性;复核管理层对限制性条件能否达成的预期,以及对可达到解锁条件股票数量所作估计的合理性。对报告期回购注销已获授但尚未解除限售的限制性股票及终止股权激励的加速行权会计处理的正确性进行复核。

综上,公司已按照企业会计准则的要求对股份支付进行了会计处理。

(三) 年审会计师核查意见

经核查,年审会计师认为:公司已按照企业会计准则的要求对终止股权激励股份支付进行加速行权,相关会计处理方式符合企业会计准则的规定。

4、你公司与资产相关的递延收益本期结转计入其他收益的金额为 1,796 万元,请分项目说明递延收益结转至其他收益的分摊标准,并结合上述项目以前年度递延收益结转其他收益的金额,说明上述分摊标准是否保持前后一致。请年审会计师核查并发表意见。

回复:

(一) 分项目说明递延收益结转至其他收益的分摊标准。

2017 年和 2018 年公司正在摊销的递延收益项目及摊销金额

单位：人民币元

项目	2017 年摊销金额	2018 年摊销金额	摊销差异
(1) 轿车变速箱齿轮加工自动生产线	-	1,013,493.24	1,013,493.24
(2) 基础建设资金	1,569,205.08	1,569,205.08	
(3) 技改补助资金	9,316,867.20	9,316,867.20	
(4) 基础设施专项补助资金		6,055,842.95	6,055,842.95
合计	10,886,072.28	17,955,408.47	7,069,336.19

注：各项目具体情况为：

(1) 轿车变速箱齿轮加工自动生产线：根据工业和信息化部《关于“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项 2011 年度立项课题的批复》(工信部装[2011]187 号)，公司作为“轿车变速箱齿轮加工自动生产线”项目的科技重大专项牵头组织单位，根据“高档数控机床与基础制造装备”科技重大专项实施管理办公室《关于下达数控机床专项 2011 年度第一批经费的通知》(数控专项办函[2011]037 号)，公司于 2011 年 06 月 10 日收到财政部下拨的第一批经费 886.00 万元、2012 年 06 月 29 日收到财政部下拨的第二批经费 1,486 万元，2013 年 06 月 04 日收到财政部下拨的第三批经费 89.00 万元。根据公司与重庆机床(集团)有限公司、重庆大学分别签订的《关于轿车变速箱齿轮加工自动生产线设计组建合作协议》，重庆机床(集团)有限公司、重庆大学作为课题联合单位，公司收到财政部下拨的经费后按照合作协议约定分别拨付重庆机床(集团)有限公司 1,230.50 万元、重庆大学 295.32 万元，2014 年 05 月根据项目财政专项预算调整，退还财政共计 4 万元，其中重庆大学退还 0.48 万元，重庆机床(集团)有限公司退还 2.00 万元。

(2) 基础建设资金：根据璧山县财政局出具的璧财非税[2012]8 号文件，公司 2012 年 7-8 月期间先后收到璧山县财政局拨付的基础建设资金 23,872,400.00 元；根据璧山县财政局出具的璧财非税[2013]4 号文件，公司 2013 年 1-2 月期间先后收到璧山县财政局拨付的基础建设资金合计 4,907,900.00 元；根据璧山县财政局出具的璧财非税[2012]90 号文件，公司 2013 年 01 月收到璧山县财政局拨付的倒班房配套费返还合计 2,603,800.00 元。根据上述拨付基础建设资金所对应基础设施的转固时间，在其预计使用年限内分摊确认收益。

(3) 技改补助资金：2014 年 01 月 22 日，璧山县财政局下发《关于拨付重庆蓝黛动力传动机械股份有限公司“技改补助资金”的通知》(璧财文[2014]14 号)，同意拨付公司技改补助资金 85,000,000.00 元，用于对公司已实施建设的“投改扩建生产汽车零部件项目”进行补助。

2014 年 02 月至 05 月，公司收到璧山县财政局下拨的上述技改补助资金，确认为递延收益。根据上述拨付技改补助资金所对应资产，在其预计剩余可使用年限内分摊确认收益。

（4）基础设施专项补助资金：根据璧山区财政局下发《璧山县工业投资项目基础设施专项补助资金管理办法》（璧财发[2011]270 号）、《关于拨付高新区体制收入的通知》（璧则债务[2016]542 号）及璧山高新技术产业开发区管理委员会下发的《关于下达基础设施建设专项补助资金的通知》（璧高新区发[2016]41 号）、《关于下达基础设施建设专项补助资金的通知》（璧高新区发[2017]2 号）、《关于下达基础设施建设专项补助资金的通知》（璧高新区发[2018]20 号），璧山高新技术产业开发区管理委员会分别于 2016 年 11 月、2017 年 01 月、2018 年 05 月分别向公司子公司蓝黛变速器拨付基础设施建设专项补助资金 59,360,000.00 元、66,100,000.00 元、45,000,000.00 元，合计 170,460,000.00 元，该资金专项用于蓝黛变速器先进变速器总成及零部件产业化项目基础设施、房屋、建筑物、设备等固定资产购置。

（二）结合上述项目以前年度递延收益结转其他收益的金额，说明上述分摊标准是否保持前后一致。

从上表可知，2017 年开始摊销的（2）基础建设资金、（3）技改补助资金项目递延收益摊销结转其他收益的金额分别为 1,569,205.08 元、9,316,867.20 元，2018 年上述两个项目递延收益摊销结转其他收益的金额亦分别为 1,569,205.08 元、9,316,867.20 元。说明公司 2017 年已开始摊销的项目和 2018 年开始摊销的项目在摊销标准上保持了前后一致。

2018 年新摊销的项目分别为（1）轿车变速箱齿轮加工自动生产线项目和（4）基础设施专项补助资金项目。

其中轿车变速箱齿轮加工自动生产线项目，在 2017 年 12 月通过验收，自 2018 年 01 月开始根据设备综合剩余使用年限分期摊销结转到其他收益。

基础设施专项补助资金项目，2017 年度随着蓝黛变速器先进变速器总成及零部件产业化项目基础设施、房屋、建筑物、部分设备陆续验收转固，公司自 2018 年 01 月开始根据对应资产的综合剩余使用年限分期摊销结转到其他收益。

针对递延收益，年审会计师对比了递延收益各项拨款的批准文件，抽查了拨款项目的完成情况，对公司递延收益摊销表进行检查和复核，认为递延收益分摊标准前后一致。

（三）年审会计师核查意见：

经核查，年审会计师认为：公司递延收益结转至其他收益的分摊标准保持了前后一致。

5、你公司销售费用中佣金本期发生额为 506 万元，同比减少 54%，你公司营业收入本期减少 29%，请说明佣金的主要性质，同营业收入变动幅度存在差异的原因。

回复：

公司销售费用中佣金是指出口业务支付中间商的费用。2018 年因中美贸易战，美国退出伊核协议并对伊朗进行经济制裁，给公司的出口业务带来较大影响，公司出口业务在第四季度基本停止。2017 年公司出口业务收入为 13,257.99 万元，2018 年出口业务大幅下降，收入为 6,064.04 万元，出口业务收入同比下降 54.26%。因此相应的销售费用中佣金本期发生额也相应下降 54%。

6、你公司其他非流动资产期末余额为 12,507 万元，期初余额为 6,346 万元，主要系报告期公司新增购置设备预付款所致。请结合采购设备交易对手方情况、购置合同条款设置等说明预付款增加的原因及合理性。

回复：

（一）结合采购设备交易对手方情况、购置合同条款设置等说明预付款增加的原因及合理性。

1、公司及子公司 2017 年、2018 年末的其他非流动资产期末余额如下：

单位：人民币万元

公司/子公司名称	2017 年金额	2018 年金额
蓝黛传动	1,055.92	3,260.87
蓝黛变速器	2,597.84	3,477.35
帝瀚机械	1,091.61	2,813.45
黛信科技	-	2,915.92
北齿蓝黛	51.00	39.00
蓝黛科博	1,530.30	-
蓝黛自动化	19.00	-

合 计	6,345.67	12,506.59
-----	----------	-----------

2、公司及子公司购置设备等固定资产主要交易对方、合同条款及期末预付款增加情况如下：

单位：人民币万元

公司名称	合同交易对方	2018 年末预 付金额	合同 金额	对应项目 或用途
蓝黛传动	意大利桑浦坦斯利公司	759.62	1,212.86	年产 270 万件乘用车自动变速器零部件扩产项目
蓝黛传动	易孚迪感应设备（上海）有限公司	90.00	300.00	
蓝黛传动	上海申克机械有限公司	56.60	72.00	
蓝黛传动	华工法利莱切焊工程有限公司	195.00	650.00	
蓝黛传动	广益机械有限公司	60.48	75.60	汽车驱动轴项目
蓝黛传动	盐城高周波热炼有限公司	90.00	300.00	
蓝黛传动	安徽力成机械装备有限公司	33.60	56.00	
蓝黛传动	杭州友佳精密机械有限公司	42.77	73.00	丰田生产线项目
蓝黛传动	重庆精耕企业管理咨询有限公司	66.81	73.00	
蓝黛传动	爱思恩梯（苏州）机床有限公司	69.00	230.00	
蓝黛传动	重庆君敖科技有限公司	342.73	390.00	轻量化乘用车变速器齿轮制造数字化车间项目
蓝黛传动	重庆固高科技长江研究院有限公司	197.79	285.00	
蓝黛传动	山东山大华天软件有限公司	7.17	239.90	
蓝黛传动	多维联合集团有限公司陕西分公司	74.25	76.65	技术中心实验室建设工程
蓝黛传动	其他交易对方	1,175.05	1,966.60	其他零星更新改造设备、环保设备、电力设施及基础建设工程等
小计		3,260.87	6,000.61	
蓝黛变速器	Advanced Digital Technology Co.,Ltd	478.00	1,691.42	先进变速器总成及零部件产业化项目（包括 6AT 自动变速器装配生产线
蓝黛变速器	Hanwha Corporation	2,947.28	10,457.30	
蓝黛变速器	重庆永祥空调设备有限公司	40.00	168.00	

蓝黛变速器	重庆高品仪器仪表有限公司	12.07	134.40	及测试设备购置等)
小计		3,477.35	12,451.12	
帝瀚机械	北碚区歇马镇益旺模具厂	22.97	18.30	铸造产品模具购置
帝瀚机械	宁波辉旺机械有限公司	720.09	891.80	
帝瀚机械	宁波君灵模具技术有限公司	73.63	135.82	
帝瀚机械	宁波市北仑万博丰模具机械有限公司	18.90	52.00	
帝瀚机械	宁波中誉模具有限公司	62.04	132.00	
帝瀚机械	重庆五湖机床设备有限公司	1,490.50	2,200.00	6AT 自动变速器阀体生产线
帝瀚机械	广东伊之密精密机械股份有限公司	220.00	390.00	铸造设备
帝瀚机械	其他交易对方	205.32	479.65	其他零星更新改造设备
小计		2,813.45	4,299.57	
黛信科技	重庆市坤达建筑工程有限公司	400.00	449.68	触控显示一体化模组生产基地项目
黛信科技	深圳市君信达环境科技股份有限公司	626.70	2,089.00	
黛信科技	广州市景泰科技有限公司	195.00	380.00	
黛信科技	深圳市易天自动化设备股份有限公司	402.00	1,340.00	
黛信科技	中电科风华信息装备股份有限公司	130.00	260.00	
黛信科技	松下电器机电（中国）有限公司	1,160.31	5,682.60	
黛信科技	其他交易对方	1.91	1.91	
小计		2,915.92	10,203.19	
北齿蓝黛	重庆市炜瀚机械制造有限公司	39.00	67.30	零星更新改造设备
小计		39.00	67.30	
合计		12,506.59	33,021.79	

注：公司及子公司与交易对方签署采购合同时，根据采购设备、建设工程不同情况设置各自合同金额支付方式条款，包括在合同签订、设备（工程）预验收、交付、验收等各个阶段根据交易对方合同实际履行情况公司及子公司预付合同总金额的一定比例给交易对方。

3、预付款增加的原因及合理性

蓝黛传动其他非流动资产 2018 年期末余额为 3,260.87 万元，主要为公司“年产 270 万件乘用车自动变速器零部件扩产项目”、“轻量化乘用车变速器齿轮制造数字化车间项目”、丰田生产线等项目购置设备及公司技术中心实验室工程建设、6AT 及其他零星设备购置等预付款项。

蓝黛变速器为公司重要子公司，其主营业务为生产、销售变速器总成，蓝黛变速器其他非流动资产 2018 年期末余额为 3,477.35 万元，主要为蓝黛变速器“先进变速器总成及零部件产业化项目”设备购置（包括 6AT 自动变速器装配生产线及测试设备购置等）预付款。

帝瀚机械为公司子公司，其主营业务为研发、生产、销售汽配铸造产品，帝瀚机械其他非流动资产 2018 年期末余额为 2,813.45 万元，主要为 6AT 自动变速器阀体机加生产线购置以及为公司及子公司生产产品购置铸造产品模具等预付款。

黛信科技为公司于 2018 年 06 月注册设立的子公司，其主营业务为触控屏、显示模组的研究、生产和销售。2018 年 07 月 25 日，根据公司发展战略布局，公司及子公司黛信科技与璧山高新技术产业开发区管理委员会签署了《工业项目投资合同》。黛信科技决定实施“触控显示一体化模组生产基地项目”，在立足公司现有主业的同时，顺应乘用车智能化发展方向，开拓显示模组、触控屏相关业务。黛信科技其他非流动资产 2018 年期末余额为 2,915.92 万元，为“触控显示一体化模组生产基地项目”设备购置及工程建设的预付款。

综上所述，公司其他非流动资产 2018 年期末余额主要系公司及子公司已签订合同未到货的设备及工程预付款，主要包括“年产 270 万件乘用车自动变速器零部件扩产项目”、“轻量化乘用车变速器齿轮制造数字化车间项目”、丰田生产线项目、“触控显示一体化模组生产基地项目”、先进变速器总成及零部件产业化项目（包括 6AT 自动变速器装配生产线及测试设备购置等）等项目的预付款项，2018 年期末预付款增加主要是公司及子公司根据生产经营实际需要实施各项目购建设备、建设基础设施工程及规模增加所致，预付款增加具有合理性。

7、你公司存货跌价准备期末余额为 1,541 万元，期初余额为 1,066 万元，你公司存货周转率本期为 2.6，上期为 3.75。请结合你公司产品销售价格、成本等，自查存货跌价准备计提是否充分，请年审会计师核查并发表意见。

回复：

（一）结合公司产品销售价格、成本等，自查公司存货跌价准备计提是否充分。

2018 年度，受国际政治经济因素、国内宏观经济环境变化、下游汽车销售市场增速放缓的影响，部分客户产品结构调整、客户降价，以及受原材料成本上升、固定成本增加等因素影响，公司部分产品的收入、毛利率较上年度有所下降。尤其是传统的销售旺季（第四季度）下游汽车销售市场增速低于预期，使得公司第四季度的收入较同期有大幅度的下滑，造成公司存货周转率下降。

公司存货跌价准备计提政策如下：

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。存货跌价准备按单个(或类别)存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。其中：对于产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以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、估计销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；对于资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值。与具有类似目的或最终用途并在同一地区生产和销售的产品系列相关，且难以将其与该产品系列的其他项目区别开来进行估价的存货，合并计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

对于新产品，公司组织生产制造部核算生产成本、技术中心核算工装刀具成本、采购部核算材料毛坯价格、财务部核算相关费用，最终汇总为产品报价，由销售部门与客户磋商后议定价格。对于持续配套供应的产品，公司年初与客户签订年度价格协议，确定本年度相关产品的供应价格，一般年度内不做价格调整。如原材料价格出现较大幅度上涨，公司销售部门与客户协商签订临时的价格协议。

报告期期末，公司按照上述会计政策对存货进行减值测算，以存货成本和可变现净值孰低进行计量，已足额计提了存货跌价准备。

（二）年审会计师对存货计提跌价准备的核查方式、程序及结论

1、了解公司存货跌价准备相关的关键内部控制，并评价其设计及运行的有效性。

2、对公司的存货实施了监盘、函证程序，检查库存商品的数量及状况，并重点对长库龄库存商品进行了检查，分析存货跌价准备是否合理。

3、对管理层计算的可变现净值所涉及的重要假设进行评价，例如检查销售价格和至完工时发生的成本、销售费用以及相关税金等。

4、获取管理层减值测试表并复核其计算准确性。

综上，公司已按照会计政策对存货进行减值测算，已充分计提了存货跌价准备。

（三）年审会计师核查意见：

经核查，年审会计师认为：公司已按照会计政策对存货进行减值测算，已充分计提了存货跌价准备。

8、你公司在年报“非经常性损益项目及金额”部分披露非流动资产处置损益本期发生额为-254万元，上期发生额为-63万元，而在“资产处置收益”附注部分披露非流动资产处置损失本期发生额为-205万元，上期为0，请核实两处披露不一致的原因。

回复：

公司在年报“非经常性损益项目及金额”部分披露的“非流动资产处置损益”包括“资产处置收益”、“营业外收入”、“营业外支出”三个科目中处置（报废）非流动资产处置的损益；而在附注“资产处置收益”部分披露的“非流动资产处置损失”仅包括“资产处置收益”本科目报废非流动资产的损益。公司年报“非经常性损益项目及金额”部分“非流动资产处置损益”本期发生额-253.82万元中，其中处置（报废）非流动资产的资产处置收益为-204.98万元，营业外收入为3.48万元，营业外支出金额-52.32万元；“非流动资产处置损益”上期发生额-63.33万元中，其中处置（报废）非流动资产的资产处置收益为0.00万元，营业外收入67.83万元，营业外支出金额-131.16万元。

9、你公司2018年度实现净利润276万元，较上年同期下滑97.8%。预计2019年一季度实现净利润-2,640万元至-1,320万元。（1）请与同行业上市公司比较说明业绩变动的合理性；（2）请说明你公司应对下游汽车销售市场增速放缓、客户需求下降等影响拟采取的提升业绩的措施。

回复：

（一）与同行业上市公司比较说明业绩变动的合理性。

同行业可比上市公司营业收入、归属母公司净利润变动情况如下表：

股票代码	公司简称	营业收入增减变动幅度	净利润增减变动幅度
002434	万里扬	-14.69%	-44.85%
002472	双环传动	19.49%	-19.31%
603767	中马传动	0.39%	-28.15%
002765	蓝黛传动	-28.63%	-97.80%

由上表可知，同行业上市公司归属母公司的净利润均有不同程度的下降。其中，万里扬的净利润的下降幅度超过 40%，而双环传动、中马传动的净利润下降幅度区间为 20%-30%。其中，双环传动主营业务范围还包括商用车齿轮、工程机械齿轮，且占比较大，因此 2018 年营业收入同比有所增长。由此可见，在经历了前几年的稳定增长后，报告期汽车及零部件行业的市场产销量增速有所放缓。

报告期内，公司净利润下滑较大的主要原因包括：受国内宏观经济环境变化、下游汽车销售市场增速放缓及部分主要客户产品结构调整、客户需求下降等影响，公司主营业务产品手动变速器总成、自动变速器零部件、手动变速器齿轮轴、汽配压铸产品等销售收入均有所下降；受国际政治经济因素影响，特别是自 2018 年第四季度以来，出口业务基本停止，公司外销收入下滑严重，预计该影响还将波及至 2019 年第一季度；同时由于客户降价，原材料成本上升、固定成本增加等因素影响，部分产品毛利率同比下降；同时公司于报告期终止实施限制性股票激励计划，限制性股票被公司回购注销支付费用一次性摊销金额较大；而公司研发的新产品在报告期尚处于开发阶段，业绩贡献尚未显现，以上因素使得公司 2018 年度销售收入同比下降，相应的公司归属母公司的净利润下降幅度较大。上述影响公司经营业绩因素将持续波及 2019 年第一季度经营业绩，使得公司 2019 年第一季度归属母公司净利润下降幅度更明显。

（二）说明公司应对下游汽车销售市场增速放缓、客户需求下降等影响拟采取的提升业绩的措施。

目前，我国经济发展正由高速发展转入高质量发展阶段，作为中国经济支柱产业之一的中国汽车产业，在经历了前几年的稳定增长后，已迈入品牌向上、高质量的发展阶段，汽车销售市场增速仍将逐步放缓。面对目前行业经营环境和公司目前所处的经营状况，公司将采取以下措施以提升公司业绩，促进公司可持续发展：

1、积极开发国内市场新客户，推进目标客户群逐步向中高端客户战略转移并努力提高市场占有率，提高公司齿轮、轴、变速器总成、压铸件等产品市场竞争力和公司可持续发展能力。通过提升产品品质、精细化的营销管理和优质服务，满足客户多样化需求，深化与现有客户的战略合作。顺应行业发展变动趋势及客户产品升级需求导向，持续推进市场拓展工作。目前，公司进入丰田配套体系，为丰田发动机轴齿轮建成生产线并通过小批量生产验收，预计将在 2019 年逐步释放产能、实现量产；纯电动车减速箱项目领域，与客户进入量产准备阶段；公司及子公司与广西玉林达业机械、昆明云内动力、卓郎（江苏）纺织机械等签订了战略合作协议、样件试制协议，重型汽车发动机冷却器压铸件、纺织机械关键零部件等产品正在开发或者已经在小批量供货，部分产品有望于 2019 年逐步实现量产。

2、瞄准产业发展趋势，促进产品升级、转型，优化产品结构，加快新产品研发进度。加快推进对多款具有自主知识产权、技术领先优势的乘用车自动变速器总成、新能源混合动力传动系统、电动车传动系统等项目的研发进度，以不断增强发展后劲和潜力，为公司培育和打造新的利润增长点；同时，在现有主营业务基础上，依托自身手动变速器研发生产能力和强大的自动变速器齿轮加工能力，公司将动力传动产品的研发从汽车行业向纺织机械、通用机械等领域延伸，进一步完善产品布局，提高公司的可持续发展和市场综合竞争力。

3、持续工艺改进、技术创新，生产线及生产设备自动化改造，提高生产效率；进一步优化品质管理模式、流程，严格把控原材料采购验收、生产过程质量控制及出厂检测，强化全员质量意识，不断提升产品质量；加强全面预算管理机制，层层落实成本管理，引导全员参与降本增效工作，提升公司盈利能力。

特此公告！

重庆蓝黛动力传动机械股份有限公司董事会

2019 年 04 月 29 日