

关于浙江今飞凯达轮毂股份有限公司 2018 年年报问询函的专项说明

瑞华专函字【2019】33180002 号

深圳证券交易所：

贵所《关于对浙江今飞凯达轮毂股份有限公司 2018 年年报的问询函》（中小板年报问询函【2019】第 134 号）（以下简称“年报问询函”）奉悉，作为浙江今飞凯达轮毂股份有限公司（以下简称“今飞凯达公司”或“公司”）的审计机构，我们已对年报问询函提及的事项进行了审慎核查，现汇报如下：

（一）报告期末，你公司存货账面余额为 **8.59 亿元**，较报告期初增加 **16.22%**；报告期内，你公司计提存货跌价准备 **152.56 万元**，仅占存货账面余额 **0.18%**。请你公司结合存货种类、库龄、销售情况分析存货跌价计提的合理性，并补充说明公司对存货跌价准备测试的具体计算过程及相关参数的确认依据。请年审会计师发表意见。

公司回复：

公司存货种类、库龄、销售情况如下：

1、公司存货构成

单位：人民币万元

项 目	2018 年 12 月 31 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
原材料	4,513.08	5.25	8,546.88	11.56
在产品	39,958.73	46.50	31,928.25	43.18
库存商品	41,446.00	48.24	33,440.24	45.23
委托加工物资	12.24	0.01	20.93	0.03
小 计	85,930.05	100.00	73,936.30	100.00
存货跌价准备	152.56		-	-
合 计	85,777.49		73,936.30	100.00

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品构成，在产品 and 库存商品是存货余额的主要构成部分，占期末存货余额的 90%以上。公司存货账面价值逐年增长，2018 年末比上年同期增长 16.22%。主要原因如下：

（1）业务规模的扩大

汽车行业的特点决定了零部件供应商库存商品金额偏高。在汽车行业，整车厂大部分采取“零库存”和“及时供货”的供应链管理模式，要求零部件供应商按照计划订单进行生产和仓储。这种模式下，零部件厂商需要保持一定的安全库存，因此会增加一定的存货。整车厂完成装车入库后向零部件厂商出具开票通知单，零部件厂商据此确认销售收入并结转成本。整车厂采购和库存管理模式导致其存货部分向上游转移。对于售后市场客户，根据客户的发货进度要求组织生产，原则上要求生产完成即安排发货。由于公司采取“以销定产”的模式进行生产，需要根据客户订单提前进行所需的原材料采购和生产储备，随着公司生产销售规模的逐年提升，期末存货余额随之增长。

公司存货余额与营业收入匹配情况如下：

单位：人民币万元

项 目	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	2017 年 12 月 31 日 /2017 年度
存货余额	85,777.49	73,936.30
存货余额同比增长率	16.02%	69.08%
营业收入	287,799.95	258,029.51
营业收入同比增长率	11.54%	12.47%
存货/营业收入	29.80%	28.65%

如上表所示，公司营业收入逐年上升，营业收入的持续增长带动存货规模的增加。

（2）中间合金产品业务增加

2017 年末开始，公司全资子公司轻合金公司业务转型，生产的中间合金产品部分供合并内关联方继续生产，部分直接对外销售，该部分存货通过在产品科目核算，故 2018 年末公司在产品及存货规模增加。

（3）生产布局的调整

2017 年公司云南、宁夏厂区新建项目完工投产，由于云南、宁夏厂区主要生产半成品为主，所生产的半成品需运至金华及贵阳厂区进行后续加工，半成品运输时间增加了存货周转时间，导致存货储备增加；同时公司原材料采购由铝锭转

变为采购铝液，为满足金华基地生产需求，公司将部分铝液在云南、宁夏铸造成铝锭后运回至金华，进行后续的生产加工。生产布局的调整使存货生产周期增加约 10-15 天，原材料采购和加工方式的变化进一步降低存货周转率，使得存货余额大幅增长。

2、报告期期末公司存货库龄情况如下：

单位：人民币万元

(1) 2018 年 12 月 31 日

库 龄	原材料	在产品	委托加工物资	库存商品
1 年以内（含一年）	4,513.08	39,958.73	12.24	41,250.77
一年以上				195.23
小 计	4,513.08	39,958.73	12.24	41,446.00
一年以上占比				0.47%

根据公司仓库管理相关制度，每月进行存货盘点，盘点后会对长期积压和残次冷背的存货定期进行处理。公司根据客户的订单需求安排生产计划，同时为了保证产品质量和及时交货，公司原材料、在产品和库存商品会保留一定的安全库存量。一年以上的库存商品为以前年度安全库存量以及零售部分对应的产品，占比极小。

3、年末在手订单情况

公司期末在产品及库存商品数量与在手订单数量及期后销售数据比较如下：

项 目	2018 年 12 月 31 日
期末在手订单（件）	3,319,767.00
库存商品及在产品（件）	2,514,831.00
在手订单/库存商品及在产品	132.01%
汽摩轮期后三个月销量	3,171,684.00
期后三个月销量/在产品及库存商品	126.12%

如上表所示，公司期末在手订单量超出期末在产品及库存商品数量，存货与订单数据匹配。同时，从公司主要产品的期后销售情况看，期末在产品及库存商品期后三个月内均实现销售，不存在库存积压的情况。

4、存货周转情况

项 目	2018 年度	2017 年度
-----	---------	---------

存货期末余额（万元）	85,777.49	73,936.30
营业成本（万元）	241,084.13	215,272.63
存货周转天数（天）	120.90	99.75

如上表所示，公司 2018 年度存货周转天数有所增加，2017 年下半年开始国内整车市场销售增速放缓，长安、北汽销量下滑，传导至整车生产，使公司外库存货结算放缓，2018 年，受国内汽车市场整体形势影响，上汽通用五菱、东风等客户销量有所下滑，导致公司外库存货结算放缓，同时，国内主机客户吉利以及日本、韩国主机客户 WEDS、韩国大宇订单增长，公司备货数量增加，导致 2018 年存货周转天数较 2017 年增加。

综上，公司存货增长主要是受生产规模增加带来的备货及生产布局调整等因素综合影响，均属于公司正常经营所需，符合行业和企业特点。公司期末在手订单均能覆盖在产品及库存商品，且期后销售情况良好，存货周转天数亦符合企业实际情况，与公司正常生产销售情况相吻合，不存在库存积压的情况。

5、公司期末存货减值测试的过程如下：

（1）原材料减值测试过程：公司主要原材料为铝锭，公司根据生产计划和安全库存量采购储备原材料。

1) 用于生产而持有的材料，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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

2) 期末未计划用于生产的原材料，根据原材料处置的市场价格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。期末成本高于可变现净值部分，计提原材料跌价准备。

（2）在产品减值测试过程：根据各生产车间在线在产品的组成清单，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、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

（3）库存商品减值测试过程

1) 为执行销售合同而持有的库存商品，其可变现净值以合同价格为基础计算，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；

2) 未有销售订单相对应的库存商品，根据该类型产品综合毛利率预计售价

进而确定未来可变现净值。

综上,根据公司在手订单量及存货周转情况,公司不存在库存商品积压情况,存货跌价准备计提充分。

会计师核查程序及结论:

针对存货跌价准备的计提,我们实施了如下程序:

- (1)评价、测试与计提存货跌价准备相关内部控制制度设计和执行的有效性;
- (2)对存货实施监盘,关注残冷背次的存货是否被识别;
- (3)结合期末存货库龄检查,对库龄较长产品进行分析性复核,结合产品状况考虑跌价计提的合理性;
- (4)获取并评价公司管理层对于存货跌价准备的计提方法和相关假设,取得公司存货跌价准备计算表,对存货跌价测试过程进行了复核。
- (5)获取并核查了报告期期末在手订单并与在产品及库存商品数量进行对比,向公司管理层了解存货变动的原因。

经核查,我们认为,公司不存在库存商品积压情况,存货跌价准备计提充分。

(二) 2016至2018年,你公司其他流动资产中留抵进项税余额分别为0.22亿元、0.55亿元和0.60亿元。请你公司说明留抵进项税形成的原因,并结合行业特点、业务模式、采购和销售计划说明留抵进项税是否具有持续性,在可预计的未来是否能够获得抵扣,是否存在减值风险。请年审会计师发表意见。

公司回复:

1、公司留抵进项税形成的原因

(1) 公司生产布局的调整

2017年公司云南、宁夏厂区新建项目完工投产,由于云南、宁夏厂区主要生产半成品为主,所生产的半成品需运至金华及贵阳厂区进行后续加工,半成品运输时间增加了存货周转时间,导致存货储备增加;同时公司原材料采购由铝锭转变为采购铝液,为满足金华基地生产需求,公司将部分铝液在云南、宁夏铸造成铝锭后运回至金华,进行后续的生产加工。生产布局的调整使存货生产周期增加约10-15天,原材料采购和加工方式的变化进一步降低存货周转率,使得2017年末、2018年末存货余额增长,相应的进项税增加。

(2) 固定资产投资规模的增长

公司 2016 年-2018 年固定资产在建工程的金额统计如下： 单位：人民币万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
固定资产	137,920.73	138,137.55	127,243.78
在建工程	35,592.57	13,186.84	8,758.29
合 计	173,513.30	151,324.39	136,002.07
同比增长率	14.66%	11.27%	-

如上表所示，公司近几年生产规模快速扩张，2017 年随着云南、宁夏新厂区的相继投产，新增厂房设备等固定资产较多，2017 年、2018 年度的固定资产投资增加 11.27%、14.66%，相应的进项税增加。

（3）海外市场销售的增长

近年来公司的外销业务增长迅速，公司出口货物享受“免、抵、退”政策，出口货物所耗用原材料等应予以退还的进项税额抵顶内销货物的应缴税款金额增加，故留抵进项税增加。

公司 2016 年-2018 年主营业务收入的构成如下： 单位：人民币万元

项目	2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	收入	比例（%）	收入	比例（%）	收入	比例（%）
内销	119,553.44	48.21	141,919.44	57.25	133,002.05	60.61
外销	128,436.75	51.79	105,951.94	42.74	86,430.34	39.39
合计	247,990.19	100.00	247,871.38	100.00	219,432.40	100.00

公司近年来国外市场销售收入占比有显著提升，并于 2018 年度超过 50%，主要因近年来日韩及印度 OEM 市场需求旺盛带动销量显著增长。由于公司享受出口“免、抵、退”政策，外销收入的增长致使留抵进项税增加。

2、可持续性和减值风险

公司的业务模式及未来的采购销售计划均保持相对稳定，未发生重大变化，故留抵进项税具有持续性。公司期后一季度的销售情况已产生了足够的销项税额对留抵进项税额进行了抵扣，不存在减值风险。

公司留抵进项税及期后销项税情况如下： 单位：人民币万元

项 目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
留抵进项税	5,981.25	5,491.65	2,202.02

期后一季度销项税	19,495.79	20,358.73	2,818.51
----------	-----------	-----------	----------

如上表所示，公司期末的留抵进项税在次年一季度均有足够的销项税额进行了抵扣，不存在减值风险。

会计师核查程序及结论：

针对留抵进项税形成及抵扣相关事项，我们实施了如下程序：

- （1）检查了留抵进项税各家公司的构成情况；
- （2）获取了增值税纳税申报表与账面金额进行核对；
- （3）询问了解了公司业务模式及采购和销售计划；
- （4）对进项税、销项税及出口免抵退税情况进行了测算；
- （5）查证了合并范围内各公司期后一季度的销售情况和应交增值税明细账、纳税申报表；对期后一季度的销项税与期末的进项税金额进行了核对。

经核查，我们认为，公司留抵进项税形成的原因符合公司的实际情况，具有可持续性，在可预计的未来能够获得抵扣，不存在减值风险。

（三）报告期末，你公司长期待摊费用中模具摊销余额为 **4,753.03** 万元。请你公司说明将模具消耗计入长期待摊费用的原因和会计处理过程，并说明是否符合企业会计准则规定。请年审会计师发表意见。

公司回复：

1、模具的使用周期、摊销方法及摊销期限

（1）模具使用周期：公司模具根据预计产能的不同，使用周期在 1-3 年。

（2）模具摊销方法及摊销期限：公司汽车铝合金车轮模具根据模具对应产品的预计年产量从领用次月开始直线法摊销，具体方式如下：

模具对应产品的预计年产量（只）	摊销方法	摊销期限（月）
预计年产量<3,000	直线法	36
3,000<预计年产量<20,000	直线法	24
20,000<预计年产量<30,000	直线法	12
30,000<预计年产量	直线法	1

公司摩托车铝合金车轮模具从领用次月开始分 24 个月直线法摊销。

2、模具的会计处理

公司长期待摊费用主要由铝合金车轮模具构成。根据《企业会计准则》的规

定，长期待摊费用核算企业已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。具体处理如下：

（1）公司采购模具的账务处理：

借：长期待摊费用

贷：应付账款

（2）公司根据模具使用范围，对模具摊销进行如下账务处理：

借：制造费用、研发费用

贷：长期待摊费用

3、与同行业的比较

根据同行业公司浙江万丰奥威汽轮股份有限公司（以下简称“万丰奥威”）公开披露信息对长期待摊费用会计政策的披露：公司长期待摊费用主要为模具，采用产量法或直线法进行摊销，与公司的会计处理基本保持一致。

公司长期待摊费用摊销情况与同行业比较如下： 单位：人民币万元

公司名称	2018 年度	2017 年度
今飞凯达模具增加金额	4,955.85	4,619.23
万丰奥威模具增加金额	12,463.79	12,401.79
今飞凯达模具摊销金额	4,944.67	4,021.14
万丰奥威模具摊销金额	9,810.00	8,202.76
今飞凯达营业收入	287,799.95	258,029.51
万丰奥威营业收入	1,055,641.17	981,431.71
今飞凯达模具增加金额/营业收入	1.72%	1.79%
万丰奥威模具增加金额/营业收入	1.18%	1.26%
今飞凯达模具摊销金额/营业收入	1.72%	1.56%
万丰奥威模具摊销金额/营业收入	0.93%	0.84%

如上表所示，公司模具摊销金额占营业收入比重高于同行业上市公司，摊销政策较为谨慎。

会计师核查程序及结论：

针对模具摊销的会计处理，我们实施了如下程序：

（1）了解公司铝合金车轮模具的使用周期、摊销方法及摊销期限、报废处理情况的相关政策及内部控制制度；

（2）取得公司铝合金车轮模具摊销表，对公司铝合金车轮模具的各期摊销进行重新计算；

（3）检查公司的明细账，对公司关于模具的会计处理过程进行核查，与企业会计准则的相关规定进行比对；

（4）查看同行业公开数据与模具相关的会计政策及会计处理，与公司相关会计处理进行比较。

经核查，我们认为公司将模具消耗计入长期待摊费用的会计处理符合企业会计准则的规定，且与同行业一致。

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：_____

孙玉霞

中国·北京

中国注册会计师：_____

彭冬玉

2019 年 5 月 16 日